

木薯淀粉市场

周度报告

(2024.2.29-2024.3.7)



Mysteel 农产品

编辑：朱晓辉

电话：021-26090225

邮箱：zhuxiaohui@mysteel.com

木薯淀粉市场周度报告

(2024. 2. 29–2024. 3. 7)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目 录

木薯淀粉市场周度报告	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周木薯淀粉基本面概述	- 1 -
第二章 本周木薯淀粉市场价格回顾.....	- 2 -
2.1 国内木薯淀粉市场行情.....	- 2 -
2.2 国外木薯淀粉市场行情.....	- 2 -
第三章 木薯淀粉市场供需情况分析.....	- 3 -
3.1 木薯淀粉市场供应面分析.....	- 3 -
3.2 木薯淀粉市场需求面分析.....	- 5 -
第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润分析	- 7 -
第五章 相关产品分析.....	- 8 -
5.1 木薯干市场行情.....	- 8 -
5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析.....	- 8 -
第六章 木薯淀粉心态解读.....	- 9 -
第七章 木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 10 -
第八章 木薯淀粉行情展望.....	- 11 -



本周核心观点

本周木薯淀粉外盘报价持续坚挺，国内木薯淀粉市场价格稳中偏弱震荡运行。从外盘木薯淀粉市场行情来看，由于鲜木薯上市量基本平稳，本周泰国和越南木薯淀粉加工厂原料供应相对稳定，木薯淀粉产量和库存量总体保持持平。从国内市场行情来看，进口成本偏高，随着淀粉陆续到港，港口库存小幅上升。由于近期国内市场需求偏弱，下游终端企业刚需采购为主，港口走货欠佳，贸易商压力仍显。

第一章 本周木薯淀粉基本面概述

表 1 木薯淀粉供需一览表

	类别	本周	上周	涨跌
供应	泰国工厂开工率	89%	89%	0
	国内主要港口库存统计 (万吨)	15.06	14.41	+0.65
需求	山东市场粉条厂开机率	50%	50%	0
	河北市场粉条厂开机率	52%	52%	0
	瓦楞纸开机率	60.03%	53.77%	+6.26%
	箱板纸开机率	61.64%	55.00%	+6.64%
利润	青岛-三角 (元/吨)	-3.10	-2.48	-0.62
价格	泰国粉 (元/吨)	4650	4650	0
	越南粉 (元/吨)	4360	4362	-2
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差 (元/吨)	1282	1269	+13
其它				

备注：泰国开工以半月度统计，利润是按照山东青岛市场三角品牌装车含税价计算所得，以上价格是各进口国木薯淀粉均价。

数据来源：钢联数据

第二章 本周木薯淀粉市场价格回顾

2.1 国内木薯淀粉市场行情

本周木薯淀粉市场价格震荡偏弱为主。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4550-4950 元/吨，较上周波动不大；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4350-4600 元/吨，价格较上周下调 10 元/吨左右；边贸木薯淀粉报价 4050-4300 元/吨，较上周持平；国产木薯淀粉中高端报价 4600-4800 元/吨，较上周持平。

2021-2024年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）



图 1 2021-2024 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：钢联数据

2.2 国外木薯淀粉市场行情

本周国外木薯淀粉市场报价稳中偏强运行。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 545-580 美元/吨，环比上周持平；越南木薯淀粉 CNF 报价 530-545 美元/吨，环比上周上调 10 美元/吨。

2021-2024年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

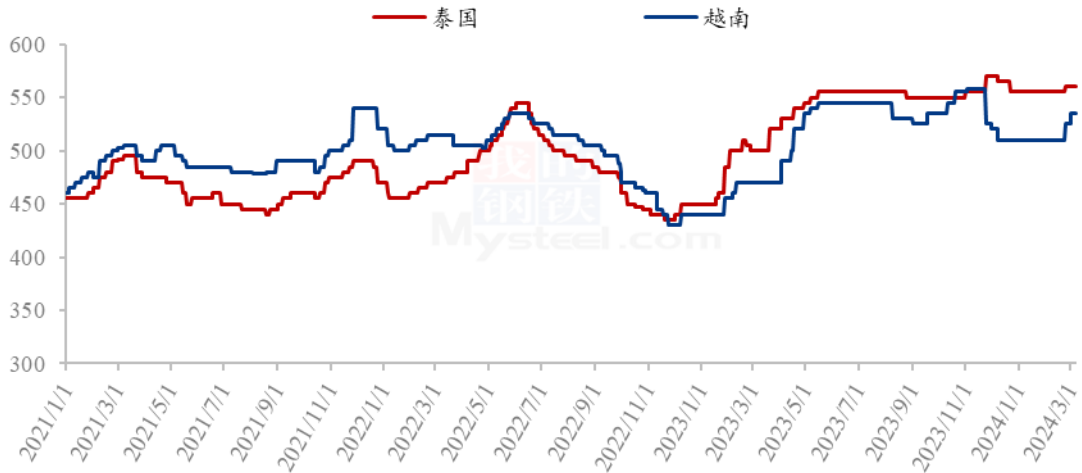


图 2 2021-2024 年国外木薯淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

第三章 木薯淀粉市场供需情况分析

3.1 木薯淀粉市场供应面分析

3.1.1 木薯淀粉国内主要港口地库存分析

据 Mysteel 农产品调查国内主要港口地的最新调查数据显示，随着木薯淀粉陆续到港，本周整体库存持续增长。截至 3 月 6 日，木薯淀粉库存总量约 15.06 万吨，较上周增加 0.65 万吨，周环比增幅 4.51%，月环比增幅 40.88%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

港口地库存	本期库存	上期库存	增减
青岛港	11.50	11.00	+0.50
上海港	1.15	1.10	+0.05
宁波港	1.15	1.10	+0.05
厦门港	1.25	1.20	+0.05
东兴港	0.01	0.01	0
合计	15.06	14.41	+0.65

注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

随着进口木薯淀粉陆续到港，叠加港口走货情况欠佳，木薯淀粉港口整体库存持续上升。

2023-2024年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

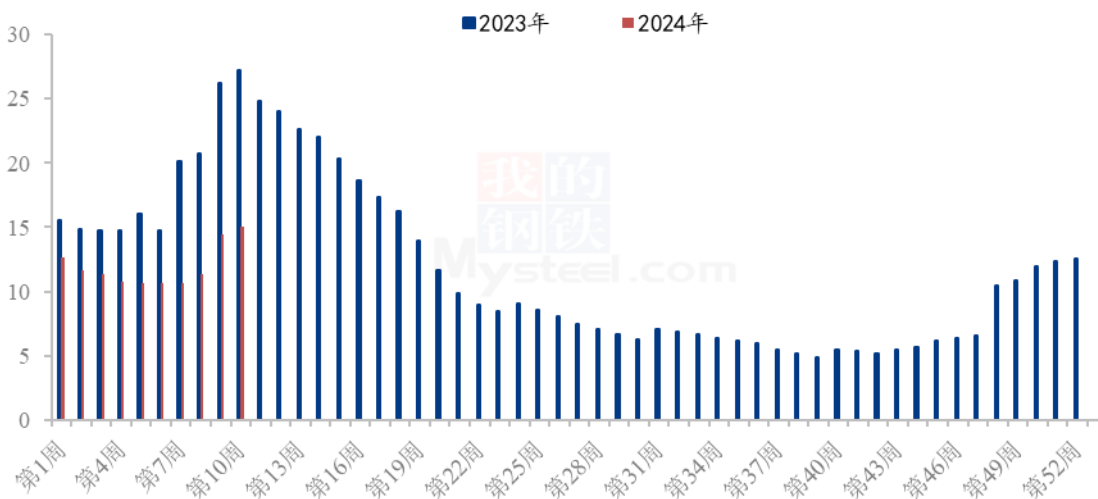


图 3 2023-2024 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

数据来源：钢联数据

3.1.2 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至3月6日，泰国淀粉含量25%的原料收购价格在3.40-3.95泰铢/千克，原料价格较上周上调0.05泰铢/千克。目前泰国木薯淀粉工厂开工率在89%左右。

截至3月6日，越南鲜薯原料供应相对紧缺，木薯淀粉的产量基本稳定。本周越南鲜木薯收购价格与上周持平。南部地区鲜薯收购价格为3650~3750越盾/千克；中部地区鲜薯收购价为3500~3600越盾/千克；北部地区鲜薯收购价为3050~3150越盾/千克。

2021-2024年泰国木薯淀粉工厂开工率（%）

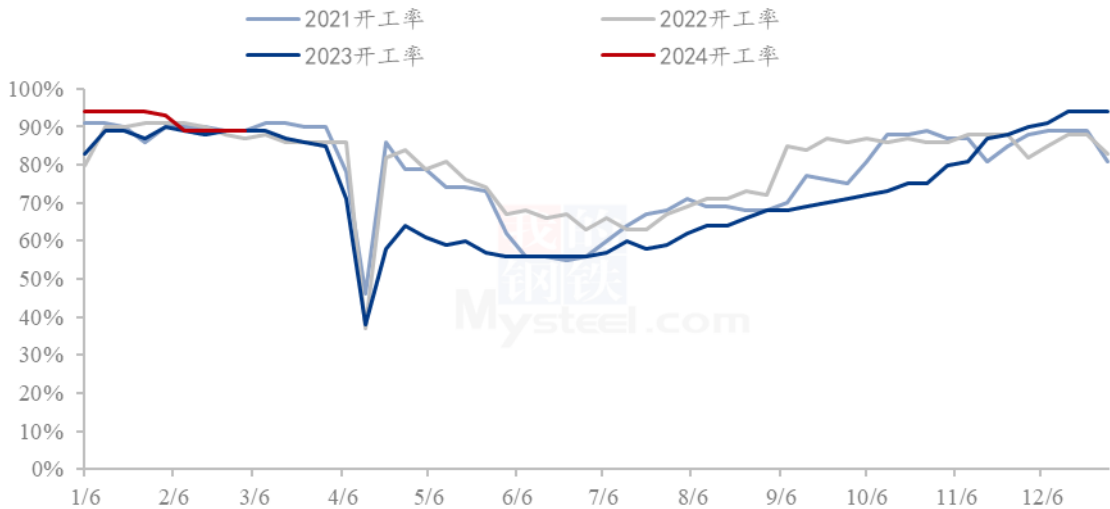


图 4 2021-2024 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

数据来源：钢联数据

3.1.3 木薯淀粉进口货源相关物流情况

据 Mysteel 农产品了解当前泰国、越南等国家的木薯淀粉海运费较前期暂无明显波动。目前泰国木薯淀粉发至山东青岛港口的海运物流运输周期大约 20 天以内即可抵港；越南木薯淀粉至山东青岛港口的海运物流运输时间在 10 天左右即可抵港；老挝木薯淀粉通过中老铁路运输到湖南市场周期 7 天左右。

3.2 木薯淀粉市场需求面分析

3.2.1 食品行业分析

据 Mysteel 农产品调查数据显示：山东市场粉丝粉条样本企业约 15 家，本周粉丝粉条厂家开工陆续恢复中，开工率约 50% 左右，较上周基本持平；河北市场粉丝粉条样本企业约 10-15 家，通过电话调研得知，目前粉丝粉条企业开工率约 52% 左右，较上周基本持平。

2023-2024年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

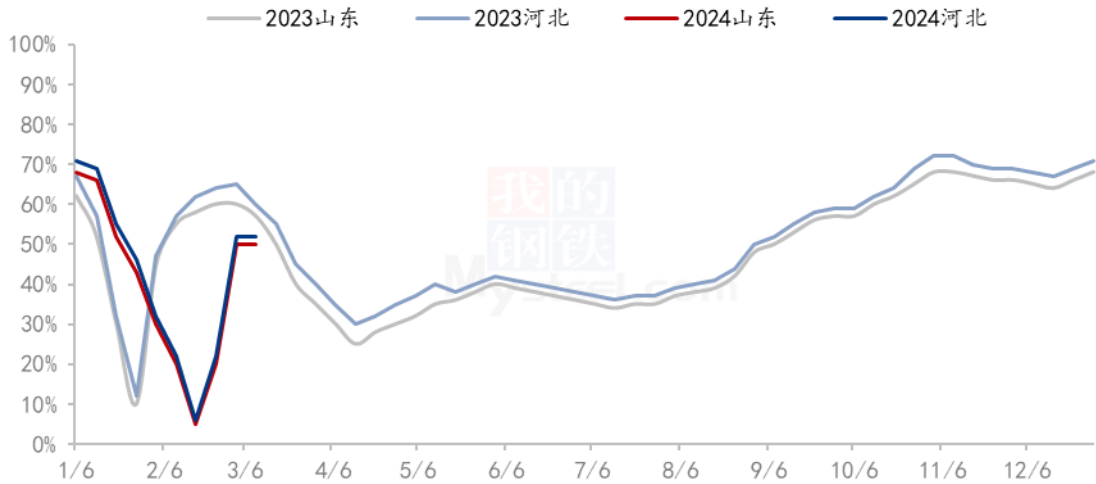


图 5 2023-2024 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

数据来源：钢联数据

3.2.2 箱板纸、瓦楞纸开机变化分析

截至3月7日，本周国内瓦楞纸开工率 60.03%，环比上周上升 6.26%；箱板纸开工率 61.64%，环比上周上升 6.64%。

2023-2024年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）

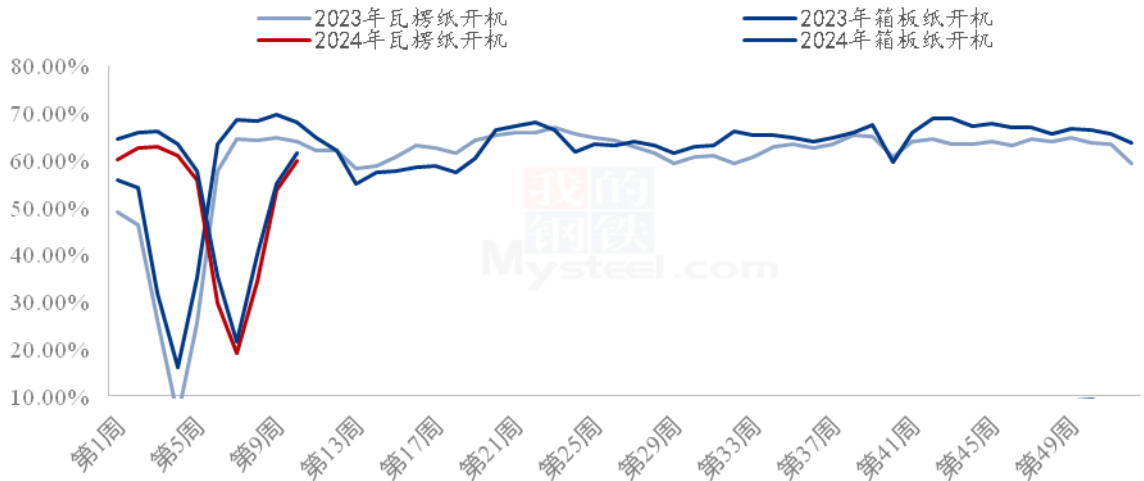


图 6 2023-2024 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

数据来源：钢联数据

第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润分析

4.1 木薯淀粉国内进口商区域利润分析

据 Mysteel 农产品对国内进口商区域利润核算显示，本周贸易商平均毛利润在-3.10 元/吨，较上周下降 25.00%，本周木薯淀粉利润持续亏损中。（备注：以山东青岛市场泰国三角品牌含税价格为样本。此数据为理论测算，仅供市场讨论参考）。

2021-2024年木薯淀粉进口商利润分析走势（元/吨）



图 7 2021-2024 年木薯淀粉进口商利润分析走势

数据来源：钢联数据

第五章 相关产品分析

5.1 木薯干市场行情

2021-2024年木薯干国外价格走势（美元/吨）

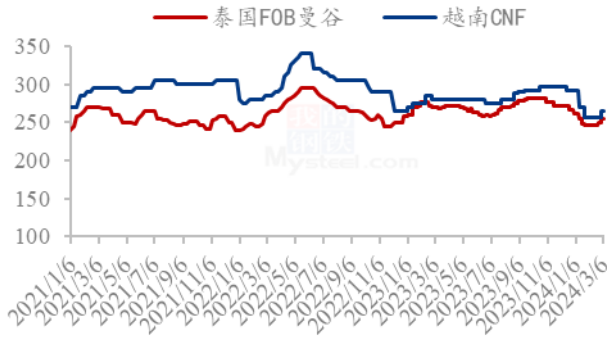


图 8 2021-2024 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

本周泰国木薯干 FOB 报价 254-255 美元/吨，较上周上调 4 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 265-268 美元/吨，较上周 10 美元/吨。

2021-2024年木薯干国内价格走势（元/吨）

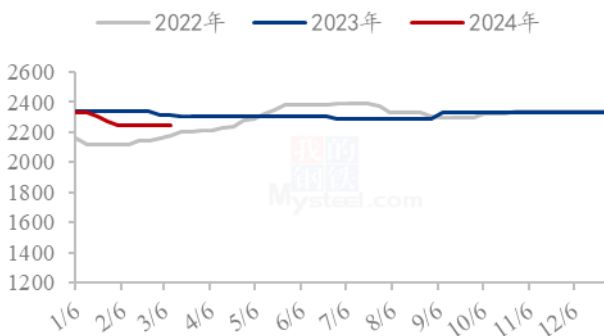


图 9 2022-2024 年木薯干国内现货价格分析

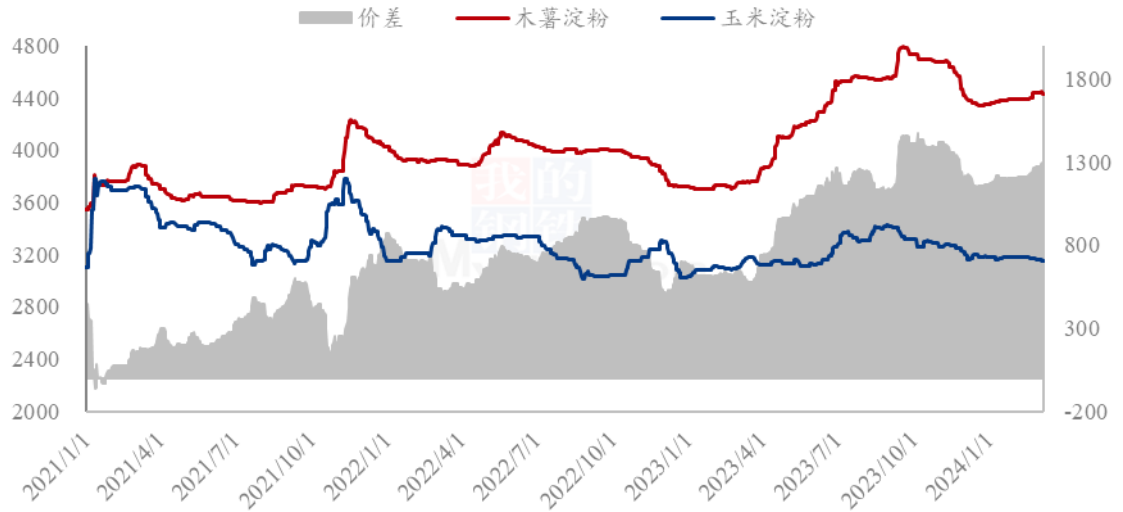
数据来源：钢联数据

本周国内木薯干片市场库存量持续低位，市场交易量仍较少，贸易商交易价为 2240-2260 元/吨，较上周持平。

5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析

2024 年第 10 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉均价差在 1282 元/吨，环比上周走扩 13 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉市场价格震荡偏弱运行。由于下游需求不佳，港口新签订单表现一般，终端企业谨慎补库，贸易商走货压力仍显，预计下周木薯淀粉价格弱稳运行为主。玉米淀粉方面，本周山东玉米淀粉市场竞价签单为主，实际成交重心下移明显，该区域产品库存压力仍存，玉米淀粉市场价格承压下行。

2021-2024年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）



备注：玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值；木薯淀粉价格为山东市场出库自提价格均值。

图 10 2020-2024 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

数据来源：钢联数据

第六章 木薯淀粉心态解读

木薯淀粉国内贸易商心态分析

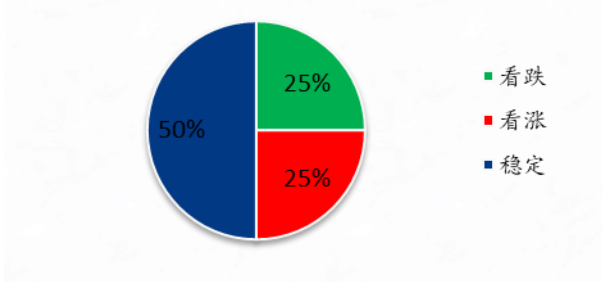
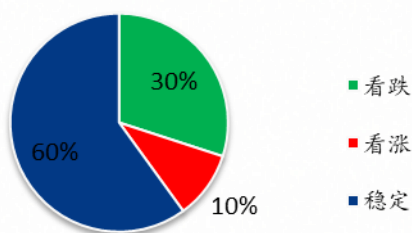


图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 20 余家贸易商，其中 50% 看稳，25% 看涨，25% 看跌。看稳主要是由于目前需求持续偏弱，购销活动不佳，价格保持稳定为主。看涨是因为进口成本持续高位，贸易商有一定的提涨情绪。

木薯淀粉下游端心态分析

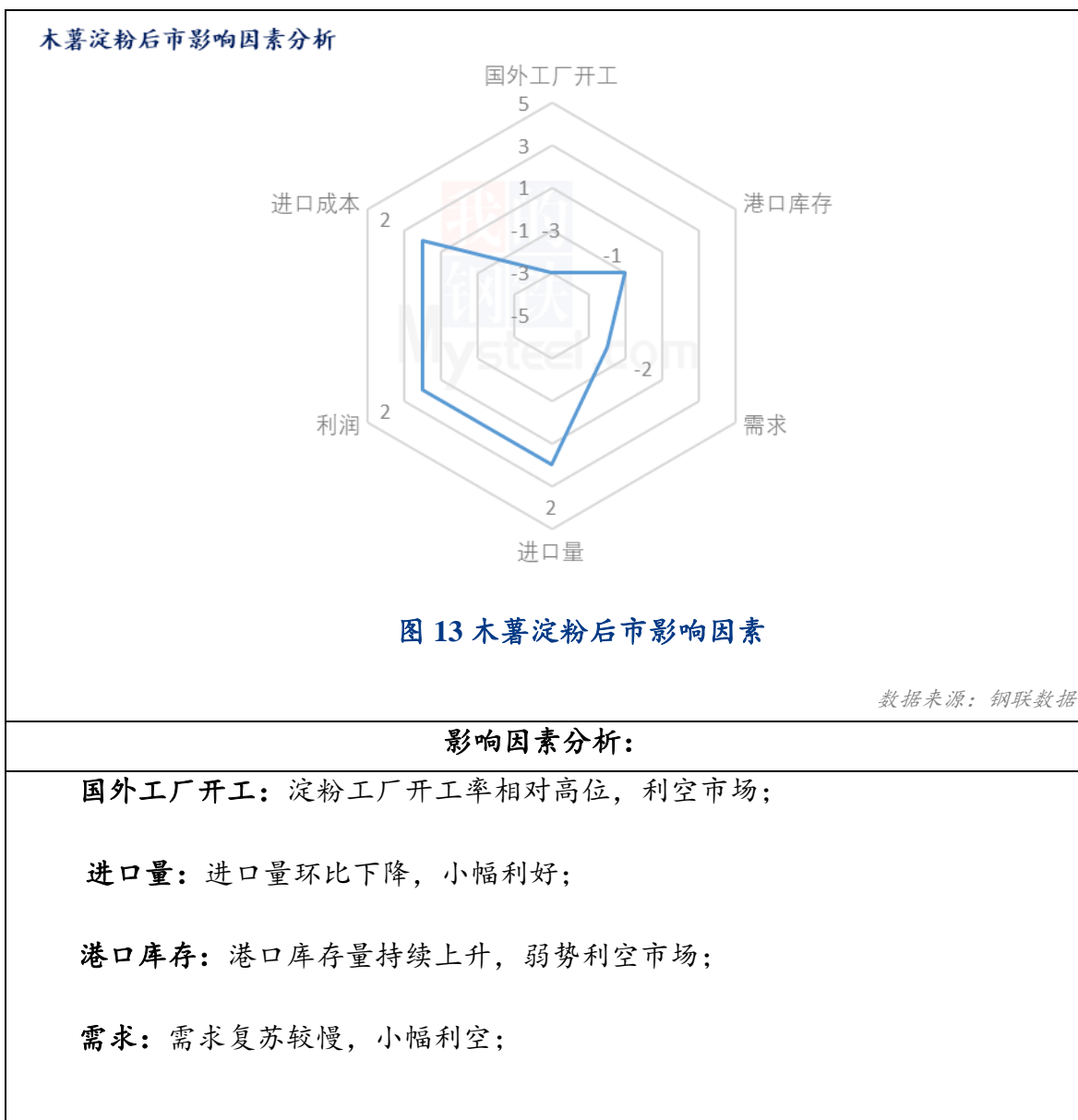


调研市场 15 余家下游加工企业，其中 60% 看稳，10% 看涨，30% 看跌。看稳主要是由于目前需求仍偏弱，下游采购谨慎，观望情绪仍存，木薯淀粉报价以稳定为主。

图 12 木薯淀粉下游端心态分析

数据来源：钢联数据

第七章 木薯淀粉后市影响因素分析



进口成本：外盘报价持续坚挺，进口成本持续偏高；

利润：贸易商利润亏损，小幅利好后市价格；

总结：目前需求持续偏弱，目前下游谨慎补库为主，短期国内木薯淀粉报价弱稳运行。

影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

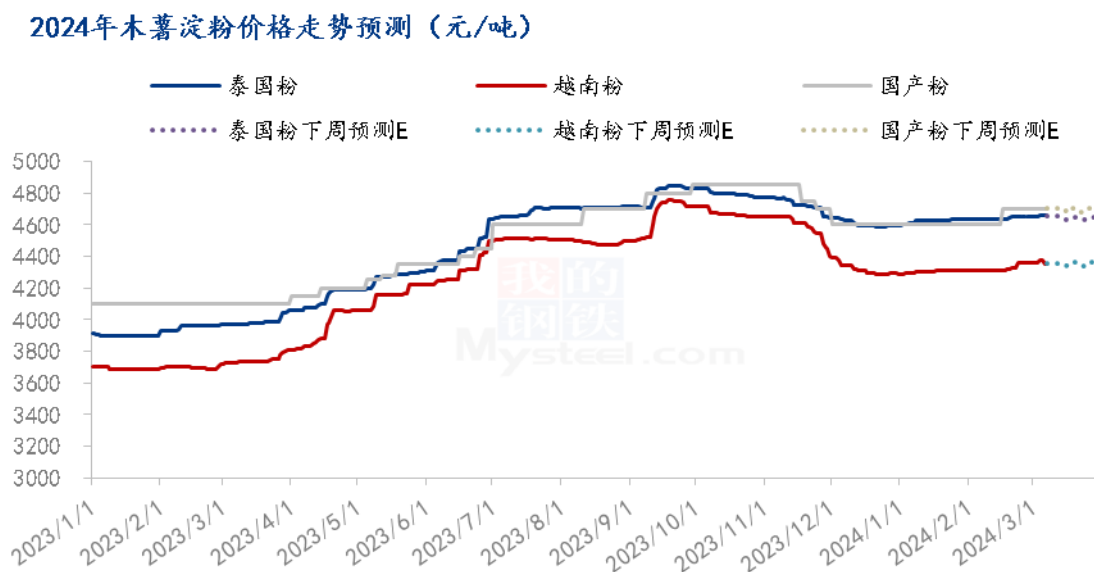
注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，近期有木薯淀粉陆续到港，目前国内各港口整体库存小幅上升。

从需求端来看，需求仍处于恢复阶段，下游主体采购谨慎，基本按需采购，成交清淡，港口贸易商出货压力仍存。

整体来看，受外盘高位支撑，支撑国内木薯淀粉挺价心态，但实际成交欠佳。目前仍有木薯淀粉陆续到港，港口库存持续上升。港口出货情况不理想，预计短期下游暂无明显放量，木薯淀粉价格弱稳运行为主。后续继续关注汇率变化、各港口库存的消耗及下游需求动态。



备注：图中虚线部分为未来两周该产品的价格走势预测。

图 14 2024 年木薯淀粉现货价格走势预测图

数据来源：钢联数据

资讯编辑：朱晓辉 021-26090225

资讯监督：王 涛 021-26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100