

木薯淀粉市场

周度报告

(2024.5.9-2024.5.16)



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. 5. 9–2024. 5. 16)

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.....	- 1 -
2.1 国内木薯淀粉市场行情.....	- 1 -
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

本周木薯淀粉泰国和越南外盘报价弱稳运行；国内木薯淀粉市场价格持续偏弱。从外盘木薯淀粉市场行情来看，鲜木薯上市量有所回落，本周泰国和越南木薯淀粉加工厂原料供应仍相对紧缺，木薯淀粉开工率小幅下降。从国内市场行情来看，消费表现较疲软，各港口库存出货压力较大，木薯淀粉价格承压偏弱。

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	67%	77%	-10%
	国内主要港口库存统计（万吨）	33.57	34.22	-0.65
需求	山东市场粉条厂开机率	35%	35%	0
	河北市场粉条厂开机率	47%	47%	0
	瓦楞纸开机率	62.72%	60.38%	+2.34%
	箱板纸开机率	62.63%	63.71%	-1.08%
利润	青岛-三角（元/吨）	-247.42	-263.86	+16.44
价格	泰国粉（元/吨）	4451	4474	-23
	越南粉（元/吨）	4187	4210	-23
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	1293	1370	-77
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 4150-

4750 元/吨，较上周下调 20 元/吨左右；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4050-4350 元/吨，价格较上周下调 20 元/吨左右；边贸木薯淀粉报价 4020-4300 元/吨，价格较上周下调 20 元/吨左右；国产木薯淀粉中高端报价 4550-4750 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）

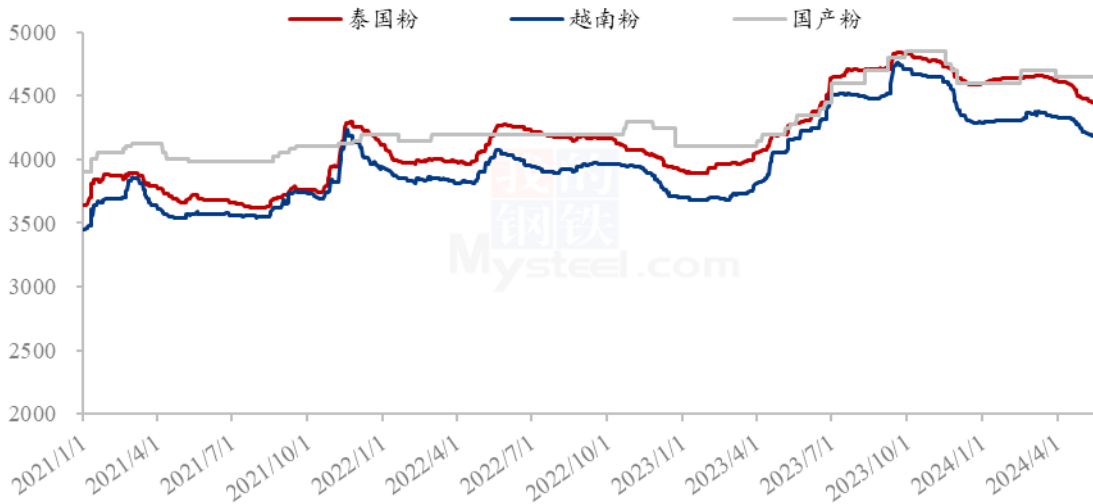


图 1 2021-2024 年国内木薯淀粉现货价格走势

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暂稳运行。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 505-555 美元/吨，环比上周持平；越南木薯淀粉 CNF 报价 500-520 美元/吨，环比上周持平。

2021-2024年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

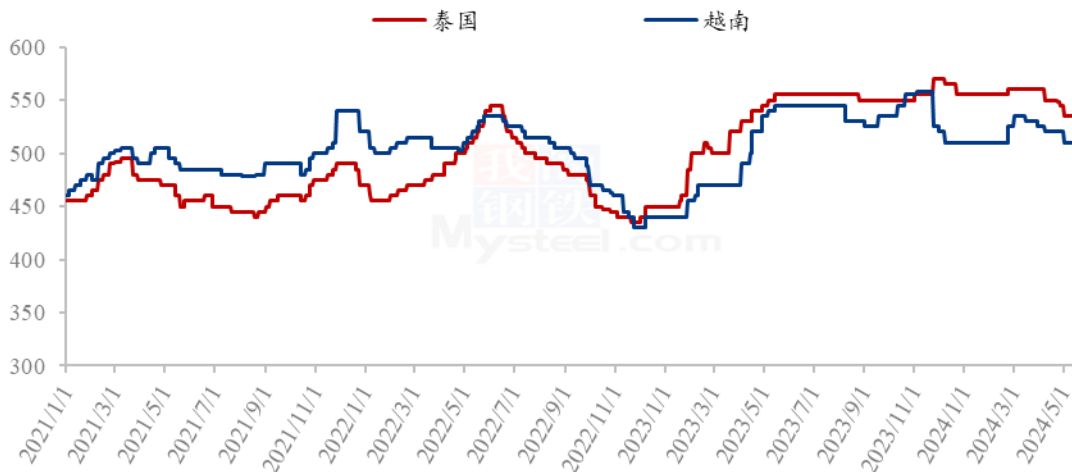


图 2 2021-2024 年国外木薯淀粉价格走势

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，港口整体库存小幅波动。截至 5 月 15 日，木薯淀粉库存总量约 33.57 万吨，较上周减少 0.65 万吨，周环比减幅 1.90%，月环比增幅 9.46%。

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	27.50	28.00	-0.50
上海港	1.95	2.00	-0.05
宁波港	1.95	2.00	-0.05
厦门港	2.15	2.20	-0.05
东兴港	0.02	0.02	0.00
合计	33.57	34.22	-0.65

注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

本周港口走货欠佳，整体库存压力缓解有限。

2023-2024年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

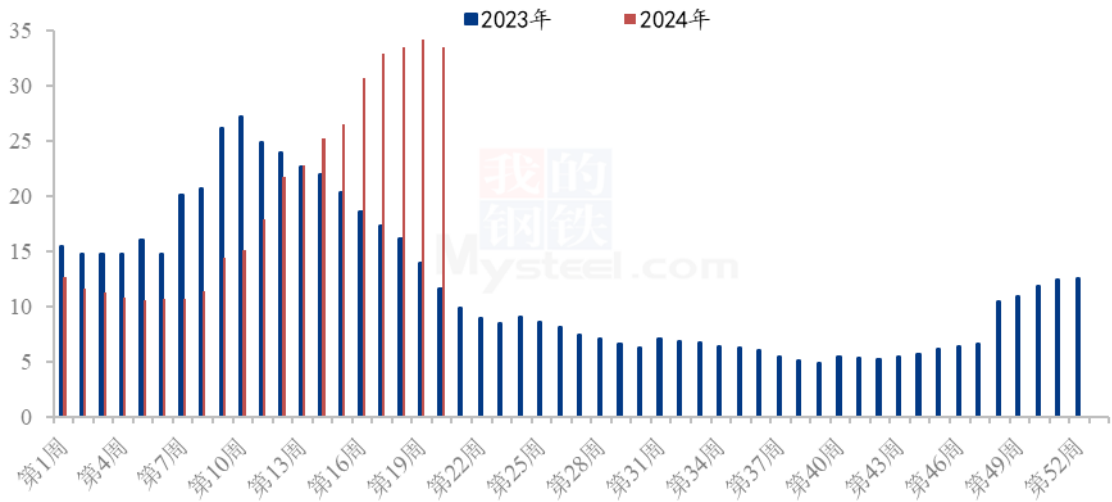


图 3 2023-2024 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

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 5 月 15 日，泰国淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.90-3.55 泰铢/千克，原料价格较上周上调 0.05 泰铢/千克。本周泰国木薯淀粉工厂开工率在 67% 左右。

截至 5 月 15 日，越南木薯淀粉产量持续下降，本周越南鲜薯收购价格震荡回落。南部地区鲜薯收购价格为 3600~3700 越盾/千克，较上周减少 50 越盾/千克；中部地区鲜薯收购价为 3470~3570 越盾/千克，较上周减少 30 越盾/千克；北部地区停产，暂停报价。

2021-2024年泰国木薯淀粉工厂开工率（%）

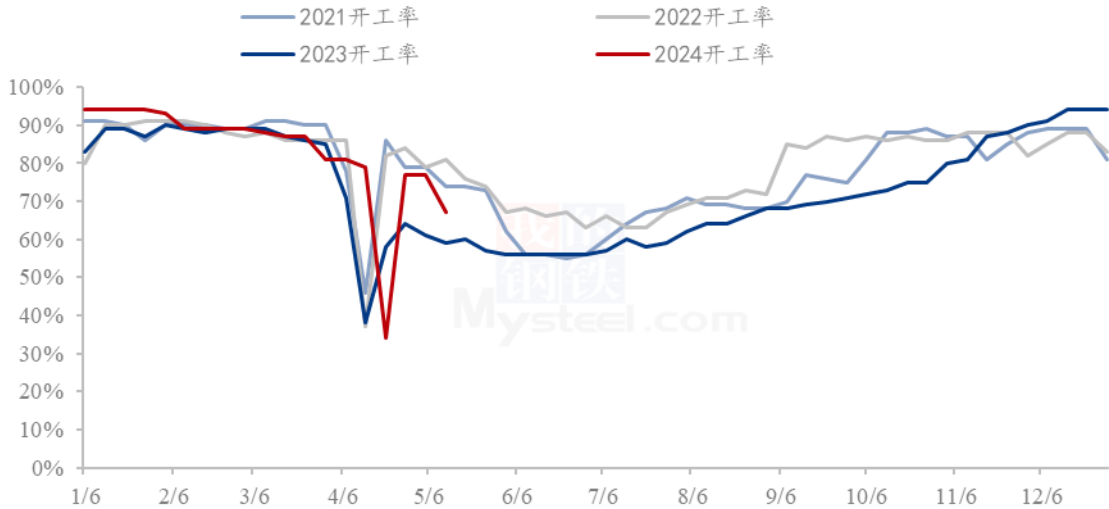


图 4 2021-2024 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

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 35% 左右，较上周持平；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 37% 左右，较上周持平。

2023-2024年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

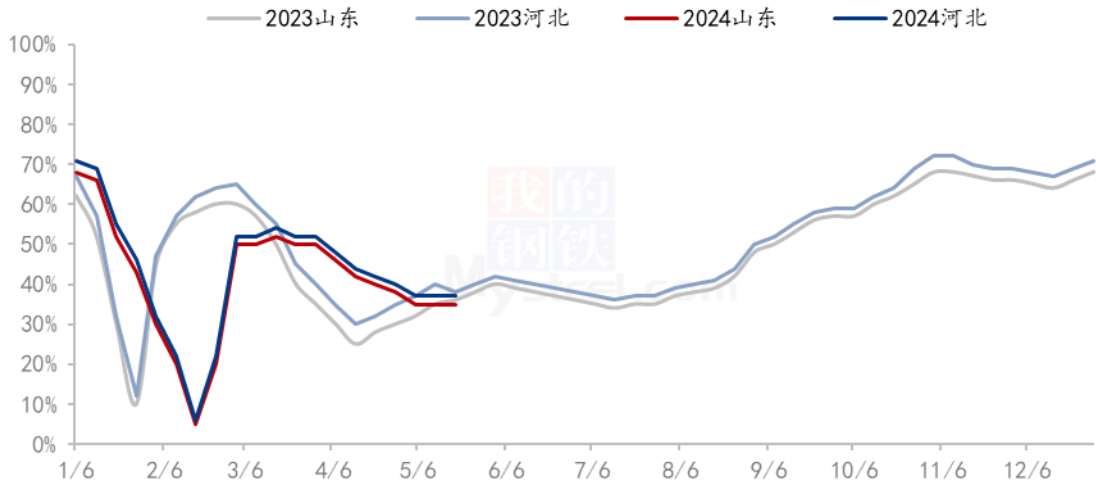


图 5 2023-2024 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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5月16日，本周国内瓦楞纸开工率62.72%，环比上周上升2.34%；箱板纸开工率62.63%，环比上周下降1.08%。

2023-2024年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）

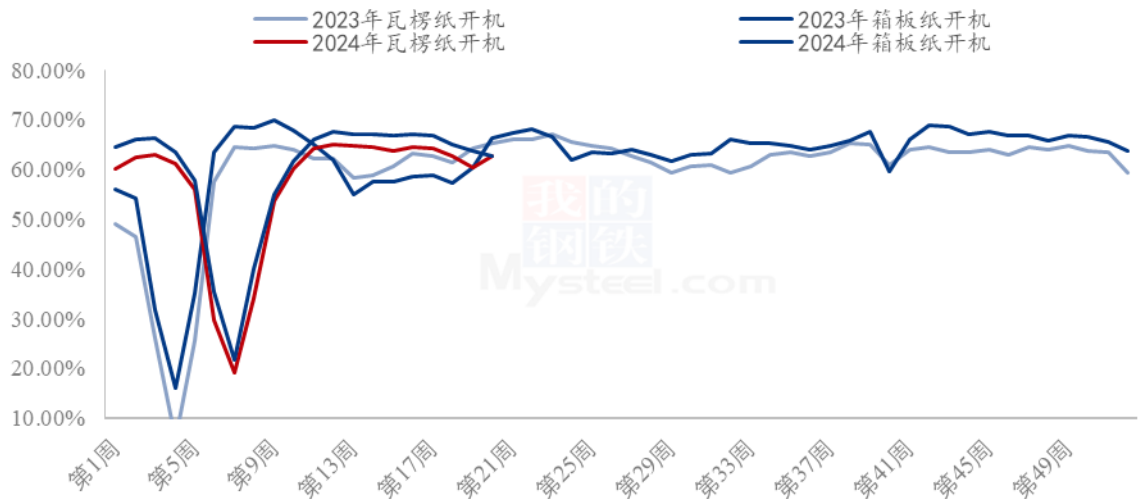


图 6 2023-2024 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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-247.42 元/吨，较上周涨幅 6.23%，本周木薯淀粉利润持续亏损。（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）

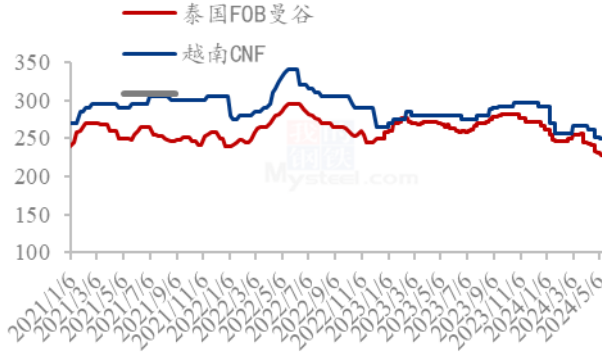


图 8 2021-2024 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

本周泰国木薯干 FOB 报价 226-230 美元/吨，较上周下调 2 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 248-250 美元/吨，较上周持平。

2021-2024年木薯干国内价格走势（元/吨）

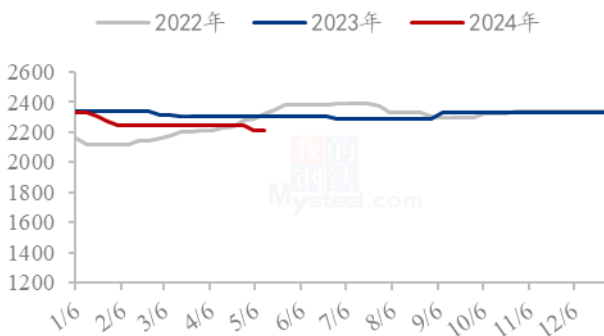


图 9 2022-2024 年木薯干国内现货价格分析

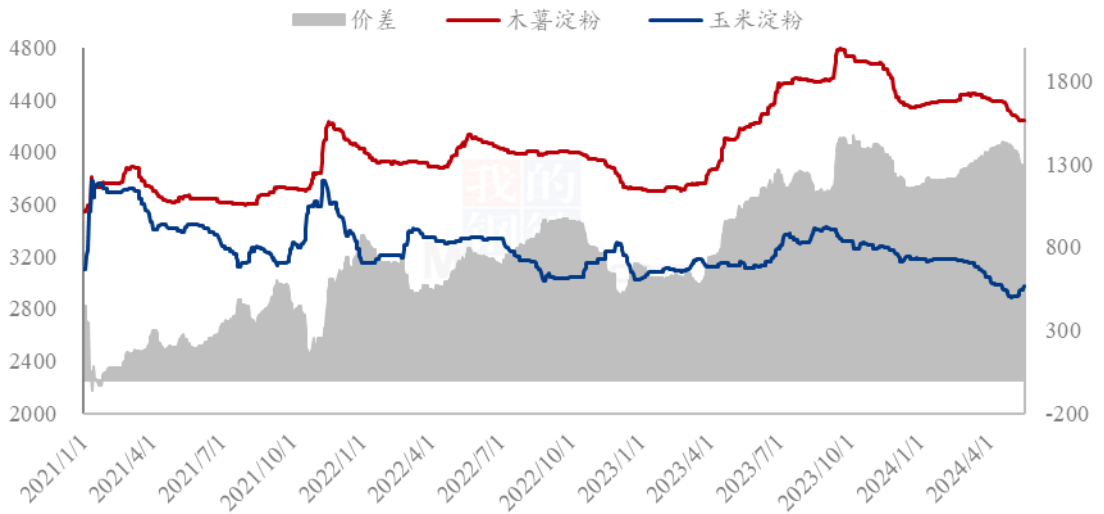
数据来源：钢联数据

本周国内木薯干片市场库存量低位，市场交易量仍较少，贸易商交易价为 2200-2220 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 20 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差在 1293 元/吨，环比上周收窄 77 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉市场价格偏弱运行为主。目前需求疲软，港口库存持续承压，短期内暂无利好支撑，预计短期木薯淀粉价格延续弱势。玉米淀粉方面，玉米淀粉市场受到原料上涨支撑，价格偏强运行，前期低价合同走货较快，行业库存去化较为明显，短期内玉米淀粉市场价格延续偏强。

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

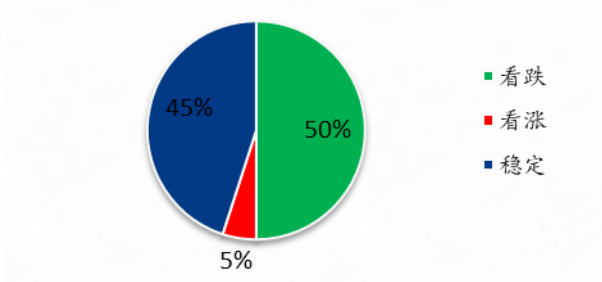
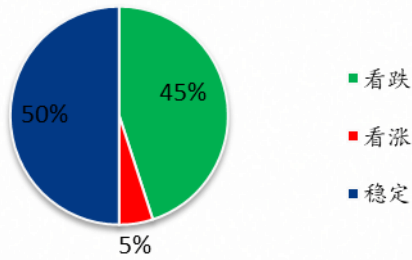


图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 20 余家贸易商，其中 45% 看稳，5% 看涨，50% 看跌。看涨主要是由于目前淀粉利润持续倒挂，贸易商仍有看涨心态。看跌是由于淀粉处于消费淡季，港口库存仍处于高位，贸易商出货压力较大。

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 50% 看稳，5% 看涨，45% 看跌。看跌主要是由于目前下游需求持续疲软，粉丝粉条等食品行业开工率相对较低，随用随采为主。

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

木薯淀粉后市影响因素分析

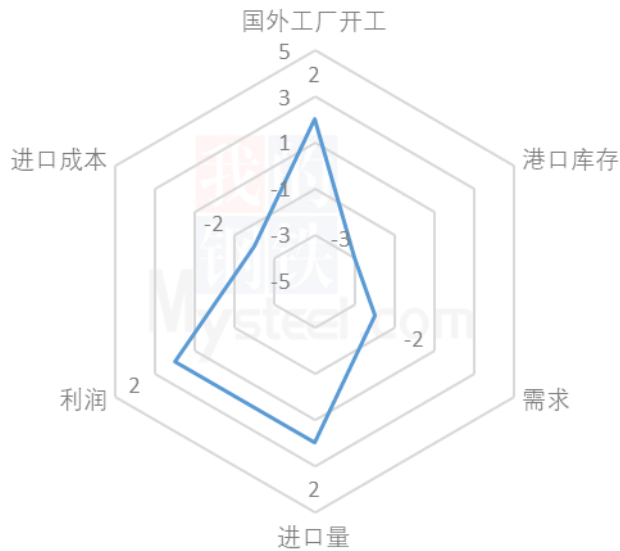


图 13 木薯淀粉后市影响因素

数据来源：钢联数据

影响因素分析：

国外工厂开工：淀粉工厂开工率有所下降，利好市场；

进口量：进口量环比下降，利好后市；

港口库存：港口库存量高位，弱势利空市场；

需求：需求偏弱，利空后市；

进口成本：进口成本小幅下降，利空后市；

利润：贸易商利润持续亏损，利好后市；

总结：需求持续疲软，港口走货较慢，短期国内木薯淀粉市场震荡偏弱为主。

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。

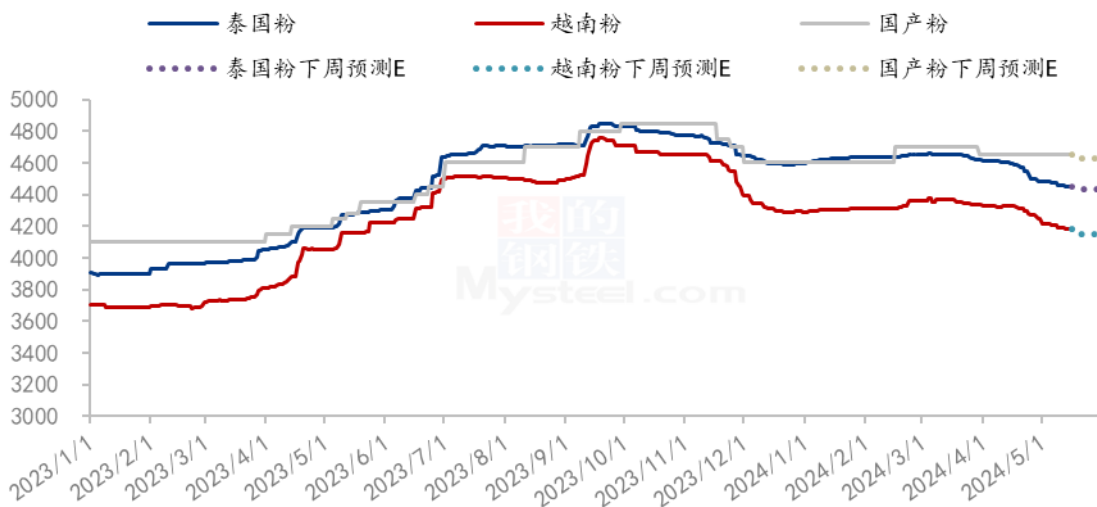
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，目前国内港口库存仍处于高位，市场整体供应释放压力仍显。

从需求端来看，消费淡季近况延续，港口走货相较一般，需求对行情无利好支撑。

整体来看，目前进口量有所减少，贸易商保证合理的库存结构，积极出货降低库存风险为主。港口受限于库存和出货压力，产品价格始终议价或者单品下调为主。预计短期木薯淀粉市场价格震荡偏弱为主。

2024年木薯淀粉价格走势预测（元/吨）



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