

木薯淀粉市场

月度报告

(2024年3月)



Mysteel 农产品

编辑：朱晓辉

电话：021-26090225

邮箱：zhuxiaohui@mysteel.com

木薯淀粉市场月度报告

(2024年3月)

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

木薯淀粉市场月度报告	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 木薯淀粉基本面概述	- 1 -
第二章 木薯淀粉市场回顾.....	- 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.....	- 6 -
第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润分析	- 8 -
第五章 相关产品分析.....	- 9 -
5.1 木薯干国内外市场行情.....	- 9 -
5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析.....	- 9 -
第六章 木薯淀粉心态解读.....	- 10 -
第七章 木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 11 -
第八章 木薯淀粉行情展望.....	- 12 -



本月核心观点

本月国内木薯淀粉市场价格震荡回落。从国外行情来看，由于木薯上市量基本稳定，泰国和越南木薯淀粉加工厂原料供应相对充足，木薯淀粉整体库存量总体持平。从国内市场行情来看，目前贸易商出货欠佳，下游采购心态谨慎，随着货源陆续到港，市场难改供大于求的局面，短期下游无利好支撑，价格偏弱调整。

第一章 木薯淀粉基本面概述

表 1 木薯淀粉供需一览表

类别	3月	2月	涨跌	
供应	泰国工厂开工率	88%	90%	-2%
	国内主要港口库存统计 (万吨)	22.74	14.41	+8.33
需求	山东市场粉条粉皮厂开机率	50%	25%	+25%
	河北市场粉条粉皮厂开机率	52%	27%	+25%
	瓦楞纸开机率	65.97%	34.65%	+31.32%
	箱板纸开机率	63.61%	38.59%	+25.32%
利润	青岛市场-三角品牌 (元/吨)	-22.45	-42.92	+20.47
	泰国粉 (元/吨)	4648	4642	+6
	越南粉 (元/吨)	4358	4326	+32
	木薯淀粉与玉米淀粉价差 (元/吨)	1318	1226	+92
其它	人民币汇率截至 2 月 29 日美元兑人民币为 7.1948 元。			

备注：以上价格各进口国木薯淀粉均价，利润是按照山东青岛港地区三角品牌装车含税价月度均价计算所得，泰国开工以月度统计。

数据来源：钢联数据

第二章 木薯淀粉市场回顾

2.1 国内木薯淀粉市场行情

本月木薯淀粉市场现货价格震荡偏弱运行。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4500-4920 元/吨，较上月下调 50 元/吨左右。越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4300-4600 元/吨，较上月下调 50 元/吨左右。边贸木薯淀粉报价 4050-4250 元/吨，较上月下调 50 元/吨左右。国产木薯淀粉中高端报价 4600-4800 元/吨，较上月波动不大。

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

本月国外木薯淀粉主流价格暂稳运行。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 545-580 美元/吨，较上月持平；越南木薯淀粉 CNF 报价 520-540 美元/吨，较上月上调 5 美元。

2021-2024年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

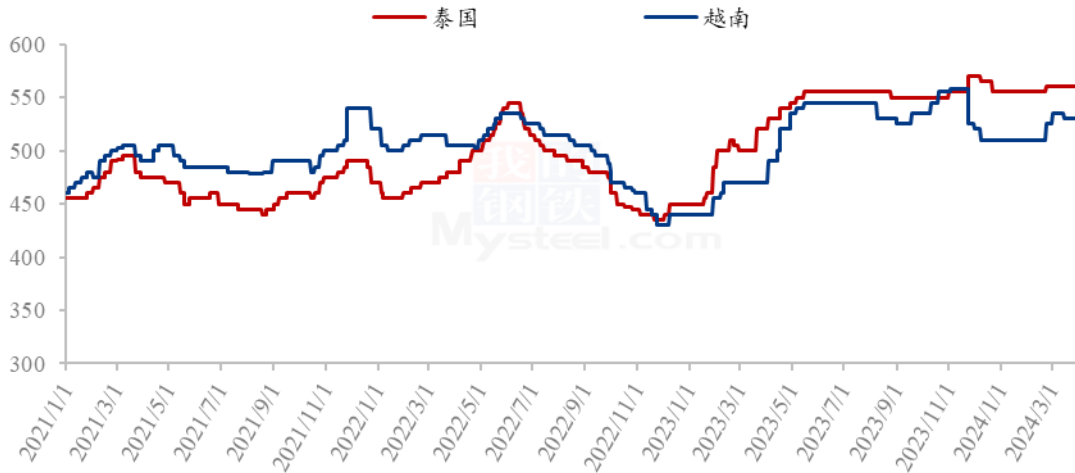


图 2 2021-2024 年国外木薯淀粉价格走势

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，本周木薯淀粉陆续到港，库存小幅增长。截至 3 月 27 日，木薯淀粉库存总量约 22.74 万吨，较上月增加 8.33 万吨，月环比增幅 57.81%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

港口地库存	本月库存	上月库存	增减
青岛港	18.00	11.00	7.00
上海港	1.51	1.10	0.41
宁波港	1.51	1.10	0.41
厦门港	1.71	1.20	0.51
东兴港	0.01	0.01	0.00
合计	22.74	14.41	8.33

备注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

本月随着木薯淀粉陆续到货，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）

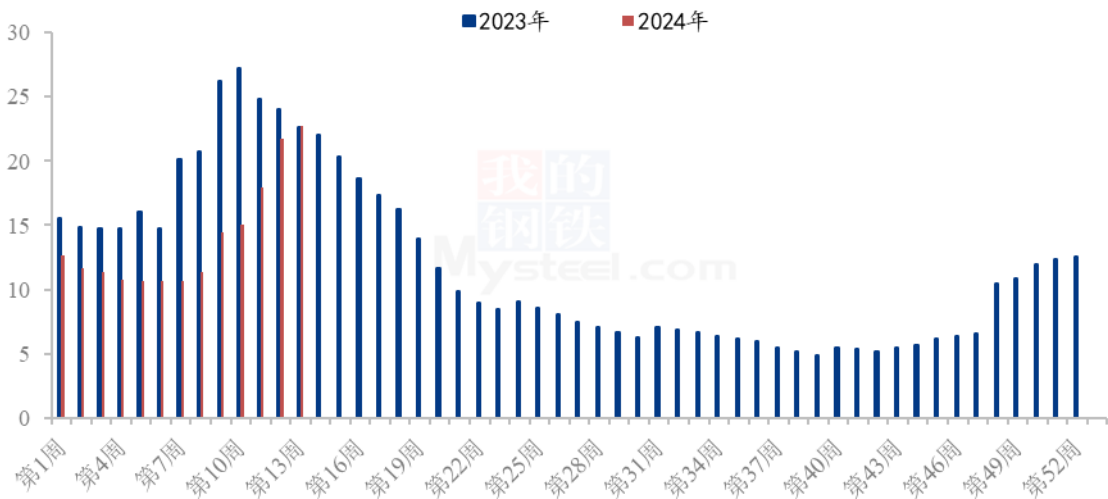


图 3 2023-2024 年国内木薯淀粉港口地库存分析

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27日，泰国淀粉含量25%的原料收购价格在3.20-3.60泰铢/千克，原料价格较上月下调0.30泰铢/千克左右。本月泰国木薯淀粉工厂开工率平均在88%左右。

截至3月27日，越南木薯淀粉产量相对平稳，越南鲜薯收购价格与上周持平。目前，南部地区鲜薯收购价格为3680~3780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 (%)

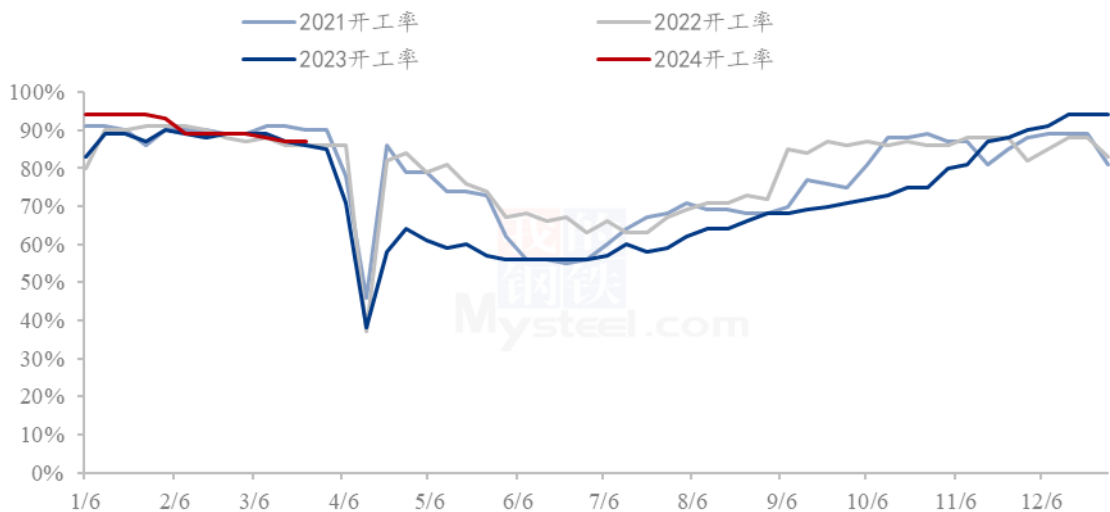


图 4 2021-2024 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

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。

3.1.4 木薯淀粉月度进口数据分析

据中国海关数据显示：2024 年 2 月国内木薯淀粉进口量为 284839.13 吨，较 2024 年 1 月份减少 14867.97 吨，环比减幅 4.96%；较 2023 年 2 月份减少 95726.29 吨，同比减幅 25.15%。其中 2 月份进口均价为 531.13 美元/吨，环比降低 12.82 美元。

截至 2024 年 1-2 月国内木薯淀粉进口数量累计 584546.23 吨，较去年同期减少 76307.89 吨，同比降幅 11.55%。

据海关数据显示，2024 年 2 月份我国木薯淀粉出口量为 5.15 吨，较 1 月份减少 79.05 吨，出口环比减幅 93.88%；较 2023 年 2 月份减少 20.25 吨，出口同比减幅 79.72%；其中 2024 年 2 月份出口均价为 1388.70 美元/吨，环比升高 613.57 美元/吨。

截至2024年2月国内木薯淀粉出口累计89.35万吨，较去年同期增加60.22万吨，增幅206.73%。

2021-2024年中国木薯淀粉进口数量（万吨）

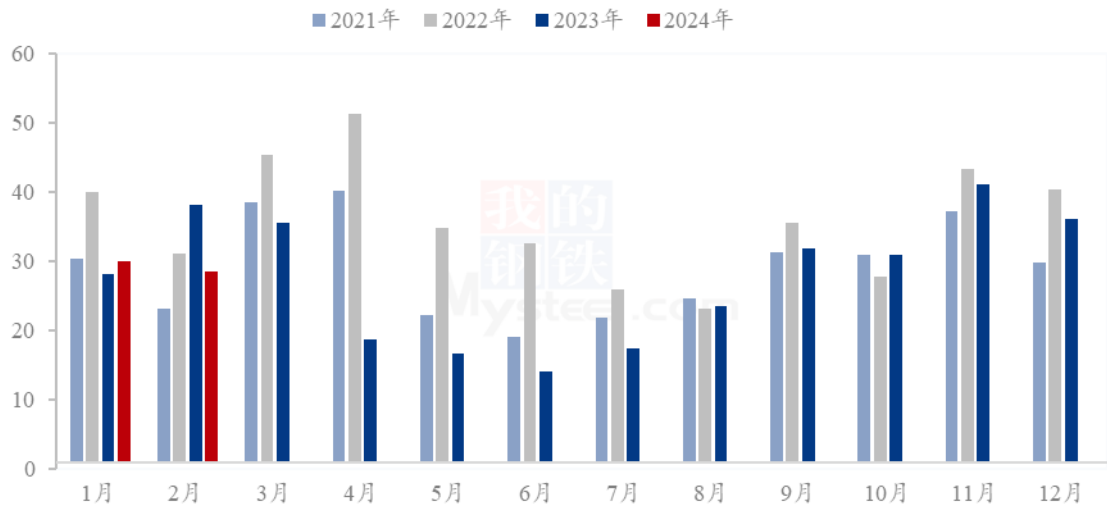


图 5 2021-2024 年中国木薯淀粉进口量统计

数据来源：钢联数据

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，本月开工率平均约 50% 左右，较上月上升 25%；河北市场粉丝粉条样本企业约 10-15 家，通过电话调研得知，本月开工率平均约 52% 左右，较上月上升 25%。

2023-2024年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

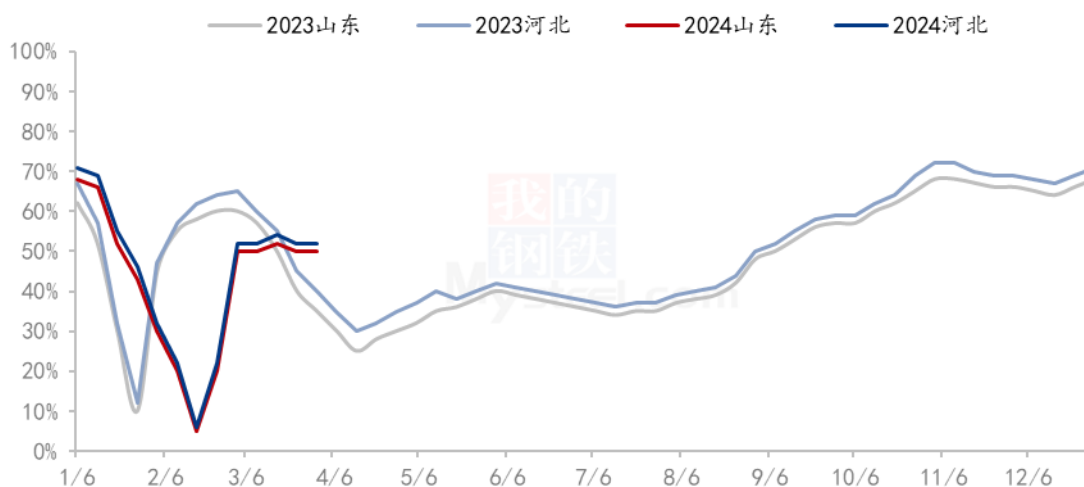


图 6 2023-2024 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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29日，国内瓦楞纸行业开工率为65.97%，环比上升31.32%；国内箱板纸行业开工率为63.61%，环比上升25.32%。

2023-2024年瓦楞纸与箱板纸月度开机走势（%）

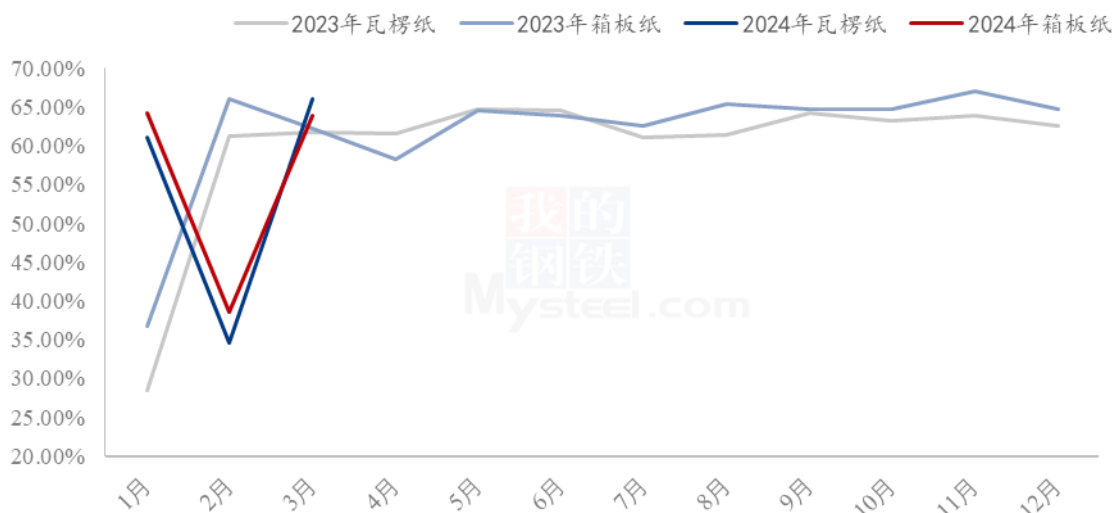


图 7 2023-2024 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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利润分析

据 Mysteel 农产品对国内进口商区域利润核算显示，本月国内贸易商泰国三角木薯淀粉品牌平均毛利润在-22.45 元/吨，环比增幅 47.69%，本月木薯淀粉平均利润持续亏损。（备注：以山东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）



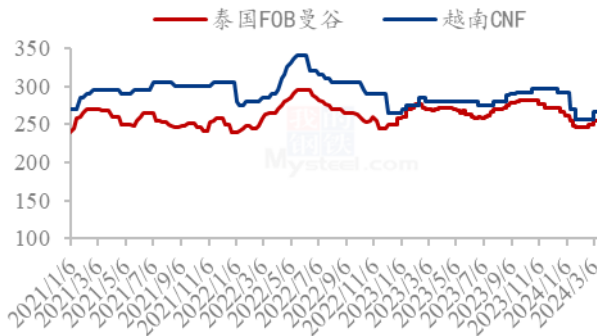
图 8 2021-2024 年木薯淀粉进口商利润分析走势

数据来源：钢联数据

第五章 相关产品分析

5.1 木薯干国内外市场行情

2021-2024年木薯干国外价格走势（美元/吨）

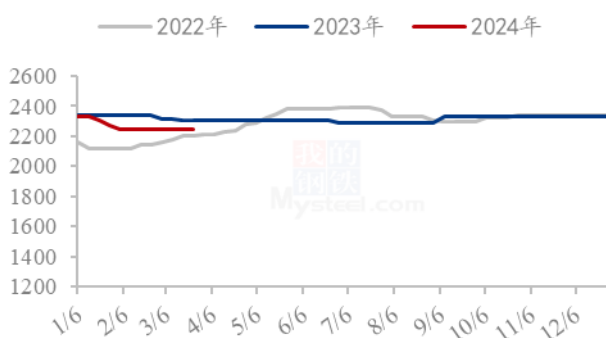


本月泰国木薯干 FOB 报价 254-258 美元/吨，较上月上调 6 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 265-268 美元/吨，较上月上调 10 美元/吨。

图 9 2021-2024 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

2021-2024年木薯干国内价格走势（元/吨）



本月国内木薯干港口到货量相对较少，库存持续低位，木薯干区间报价在 2240-2260 元/吨，较上月持平。

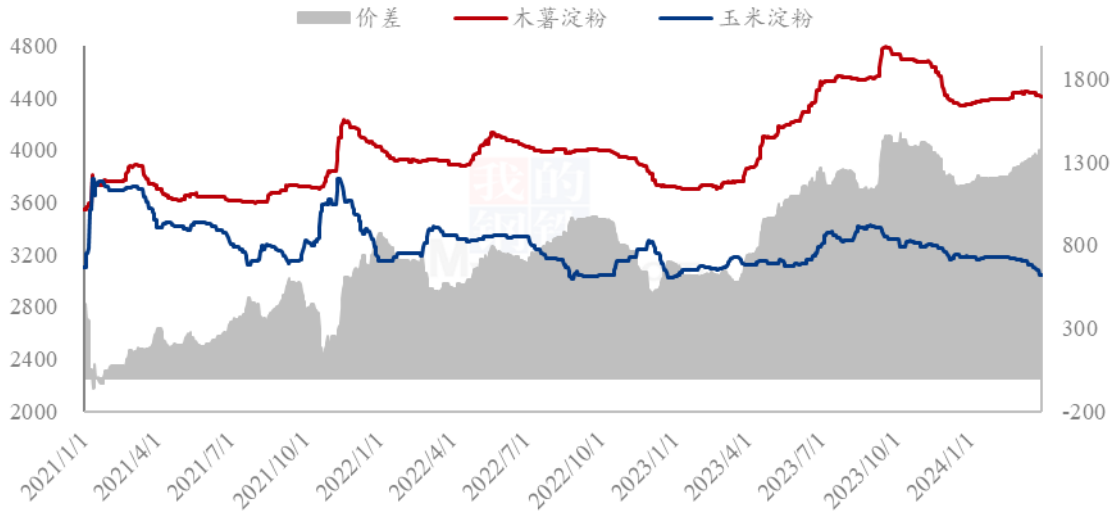
图 10 2021-2024 年木薯干国内现货价格分析

数据来源：钢联数据

5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析

2024 年 3 月份，本月木薯淀粉与玉米淀粉价差有所走扩，本月平均价差 1318 元/吨，环比增加 92 元/吨。木薯淀粉方面，本月木薯淀粉市场价格震荡回落。目前处于淀粉消费淡季，终端市场走货疲软，加剧下游补货谨慎心态。在港口库存增量与订单缓慢双重压力下，预计下月木薯淀粉价格稳中偏弱运行。玉米淀粉方面，3 月山东玉米淀粉市场价格持先稳后跌，主要受到原料玉米价格下跌与玉米淀粉自身供应充裕的影响，下游需求增量有限，使得玉米淀粉市场价格重心下移运行。

2021-2024年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

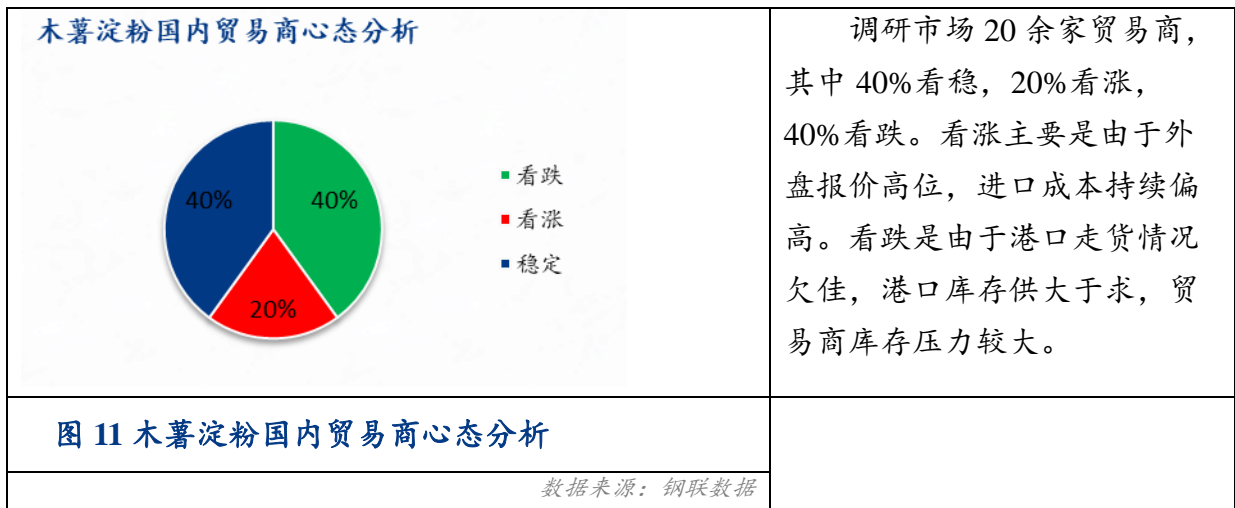


备注：玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值；木薯淀粉价格为山东市场出库自提价格均值。

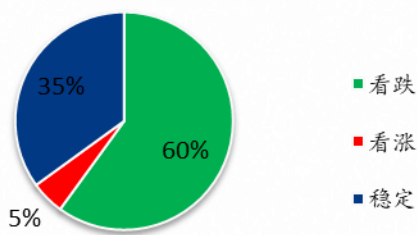
图 11 2021-2024 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

数据来源：钢联数据

第六章 木薯淀粉心态解读



木薯淀粉下游端心态分析



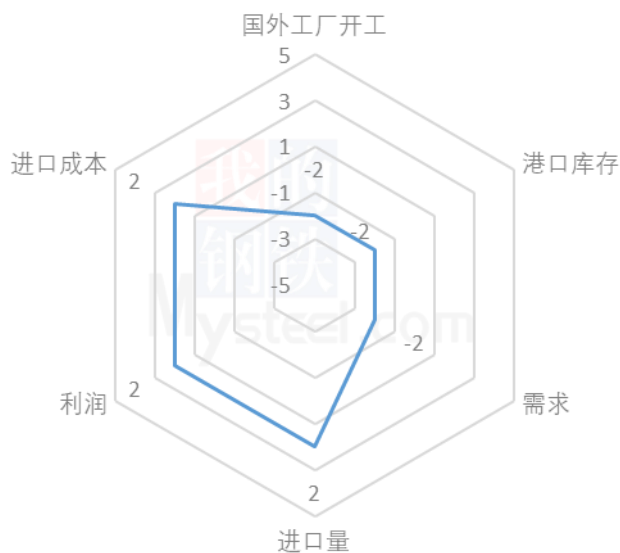
调研市场 15 余家下游加工企业，其中 70% 看稳，10% 看涨，20% 看跌。看稳主要的原因是：港口走货欠佳，但受进口成本支撑，国内木薯淀粉报价以稳定为主。看跌主要是由于目前需求提量有限，下游对木薯淀粉后市价格抱有下跌预期。

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



数据来源：钢联数据

图 13 木薯淀粉后市影响因素

影响因素分析：

国外工厂开工：淀粉工厂开工相对较高，利空市场；

进口量：进口量环比下降，利好市场；

港口库存：港口库存量上升，弱势利空市场；

需求：需求欠佳，利空市场；

进口成本：外盘报价高位坚挺，进口成本持续偏高；

利润：贸易商利润持续亏损，利好后市价格；

总结：目前需求持续，港口库存供大于求，短期国内木薯淀粉报价偏弱整理。

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。

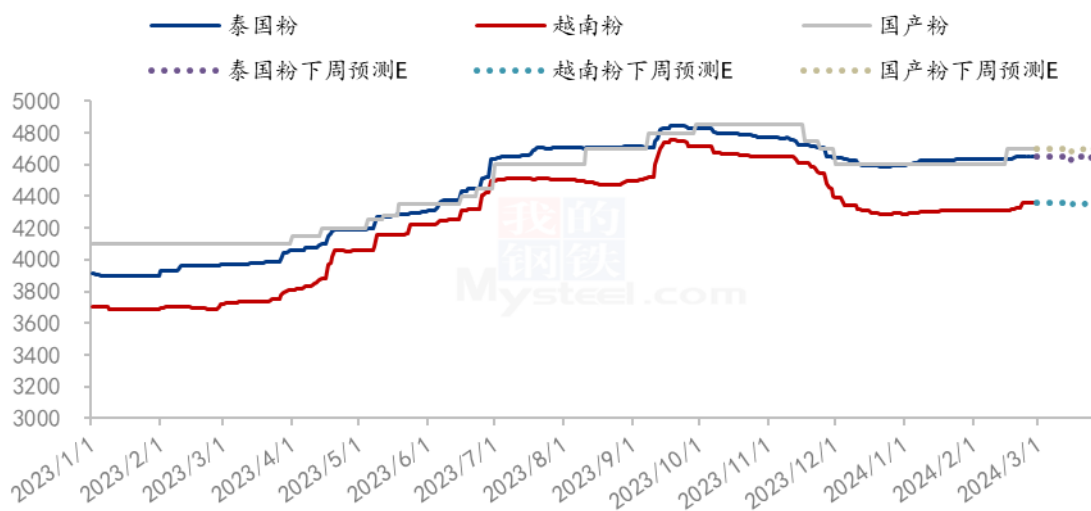
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，本月港口库存明显增加，短期内市场延续供大于求的局面。

从需求端来看，目前处于淀粉需求淡季，下游拿货积极性不高，港口贸易商出货压力仍存。

综合来看，近期需求暂无利好支撑，下游采购观望情绪浓厚，港口出货较慢，随着货源陆续到港，市场难改供大于求的局面。在库存增量与订单缓慢双重压力下，预计下月木薯淀粉价格稳中偏弱运行为主。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。

2024年木薯淀粉价格走势预测（元/吨）



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