

木薯淀粉市场

月度报告

(2024年1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1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先涨后稳。上旬由于下游需求好转，港口走货加快，木薯淀粉价格持续上涨。下旬随着下游备货陆续结束，木薯淀粉价格企稳运行。从国外行情来看，由于鲜木薯上市量保持平稳，本月泰国和越南淀粉加工厂原料供应稳定，淀粉产量和成品库存量呈现小幅回升态势。从国内市场行情来看，月初下游采购较前期有所加快，春节前补货积极性增加；临近春节，木薯淀粉下游需求偏弱，走货整体缓慢，春节前木薯淀粉市场价格坚挺运行为主。

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	1月	12月	涨跌	
供应	泰国工厂开工率	94%	+4%	
	国内主要港口库存统计（万吨）	10.61	12.69	-2.08
需求	山东市场粉条粉皮厂开机率	57%	66%	-9%
	河北市场粉条粉皮厂开机率	60%	69%	-9%
	瓦楞纸开机率	61.14%	62.60%	-1.46%
	箱板纸开机率	64.26%	64.80%	-0.54%
利润	青岛市场-三角品牌（元/吨）	-3.67	-3.14	-0.53
	泰国粉（元/吨）	4625	4607	+18
	越南粉（元/吨）	4303	4320	-17
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	1198	1178	+20
其它	人民币汇率截至1月31日美元兑人民币为7.1809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先涨后稳。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4500-4950 元/吨，较上月上调 20 元/吨。越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4250-4500 元/吨，较上月下调 20 元/吨左右。边贸木薯淀粉报价 4050-4250 元/吨，较上月上调 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）

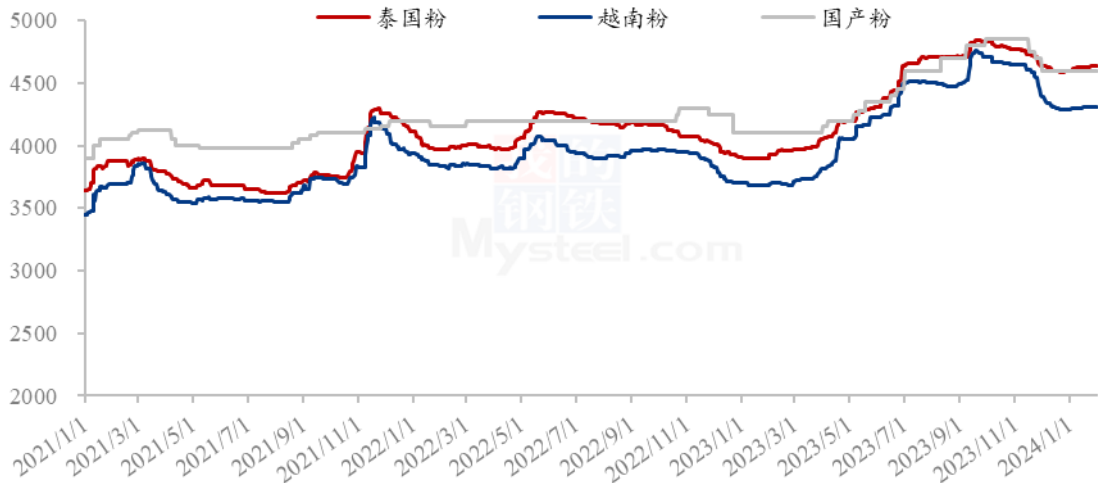


图 1 2021-2024 年国内木薯淀粉现货价格走势

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 540-575 美元/吨，较上月持平；越南木薯淀粉 CNF 报价 480-530 美元/吨，较上月持平。

2021-2024年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

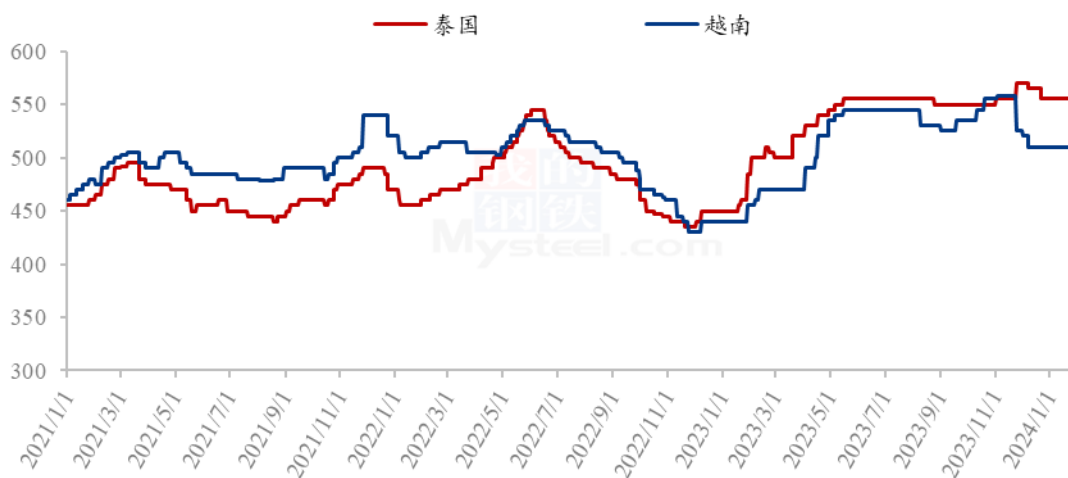


图 2 2021-2024 年国外木薯淀粉价格走势

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，本周整体库存持续下降。截至 1 月 31 日，木薯淀粉库存总量约 10.61 万吨，较上月减少 2.08 万吨，环比下降 16.39%。

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	8.30	9.80	-1.50
上海港	0.77	0.92	-0.15
宁波港	0.74	0.89	-0.15
厦门港	0.79	1.00	-0.21
东兴港	0.01	0.08	-0.07
合计	10.61	12.69	-2.08

备注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

本月由于下游春节备货积极性提高，港口走货环比上升，整体库存供应量小幅下降。

2023-2024年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

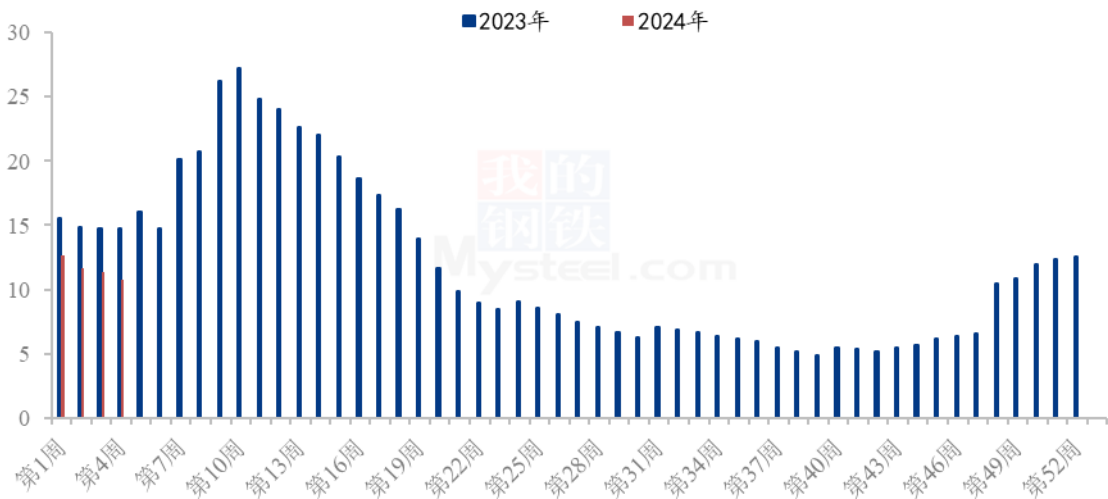


图 3 2023-2024 年国内木薯淀粉港口地库存分析

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 1 月 30 日，泰国淀粉含量 25% 的原料收购价格在 3.30-4.05 泰铢/千克，原料价格较上月上调 0.10 泰铢/千克。本月泰国木薯淀粉工厂开工率持续在 90% 以上。

截至 1 月 30 日，越南木薯淀粉产量小幅回落，南部地区鲜木薯的收购价格为 3450~3550 越盾/千克（约合人民币 1000~1029 元/吨）；中部地区鲜木薯的收购价格为 3550~3650 越盾/千克（约合人民币 1029~1058 元/吨）；北部地区鲜木薯的收购价格为 3100~3200 越盾/千克（约合人民币 890~928 元/吨）。

2021-2024年泰国木薯淀粉工厂开工率（%）

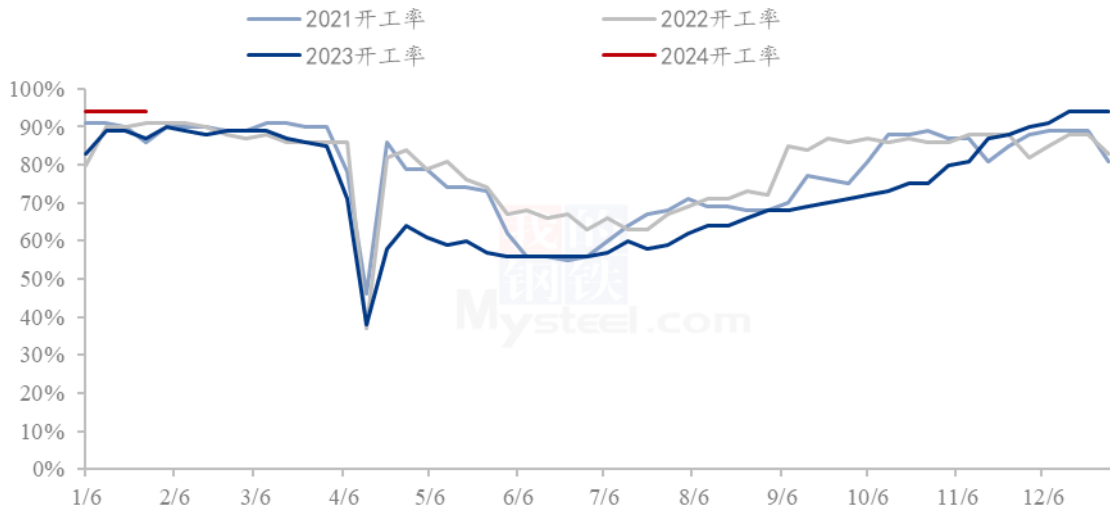


图 4 2021-2024 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

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：2023 年 12 月国内木薯淀粉进口量为 360322.35 吨，较 2023 年 11 月份减少 50005.85 吨，环比减幅 12.19%；较 2022 年 12 月份减少 43077.49 吨，同比减幅 10.68%。其中 12 月份进口均价为 543.95 美元/吨，环比降低 5.21 美元。

截至 2023 年 1-12 月国内木薯淀粉进口数量累计 3315244.37 吨，较去年同期减少 994855.05 吨，同比减幅 23.08%。

据海关数据显示，2023 年 12 月份我国木薯淀粉出口量为 115.39 吨，较 11 月份增加 72.45 吨，出口环比增幅 168.72%；较 2022 年 12 月份增加 17.38 吨，出口同比增幅 17.73%；其中 2023 年 12 月份出口均价为 716.34 美元/吨，环比降低 85.25 美元/吨。

截至 2023 年 1-12 月国内木薯淀粉出口累计 532.50 吨，较去年同期减少 381.72 吨，

减幅 41.75%。

2020-2023年中国木薯淀粉进口数量（万吨）

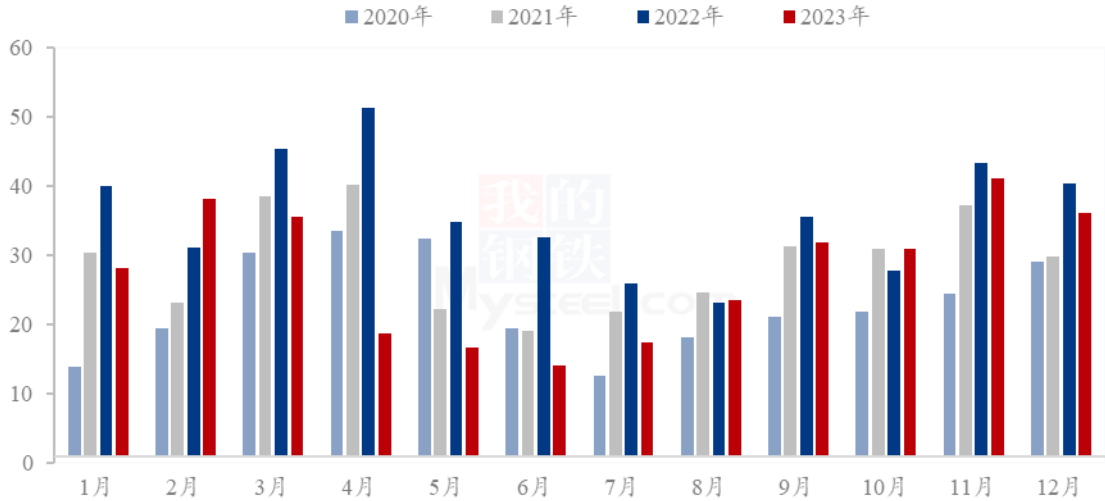


图 5 2020-2023 年中国木薯淀粉进口量统计

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 57%左右，较上月下降 9%；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 60%左右，较上月下降 9%。

2023-2024年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

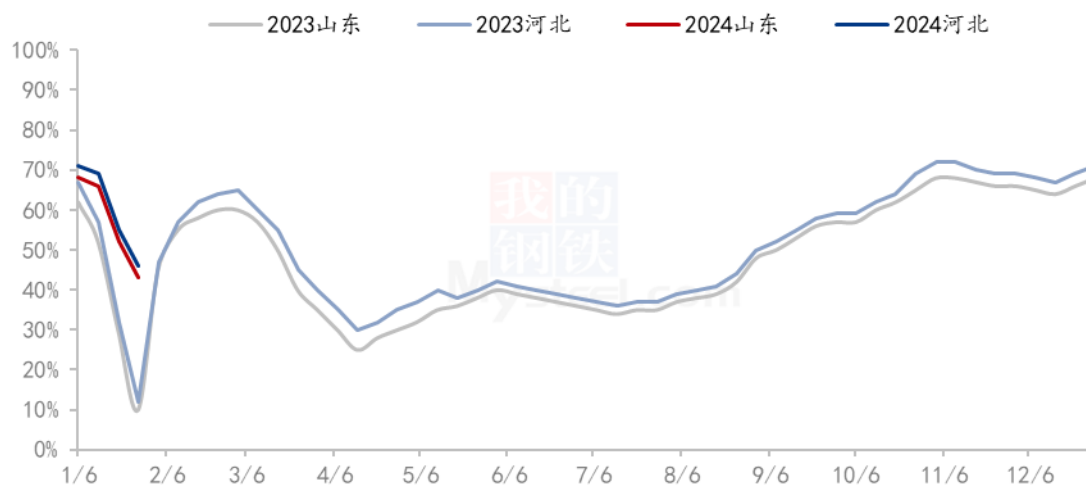


图 6 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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1月31日，国内瓦楞纸行业开工率为61.14%，环比下降1.46%；国内箱板纸行业开工率为64.26%，环比下降0.54%。

2023-2024年瓦楞纸与箱板纸月度开机走势（%）

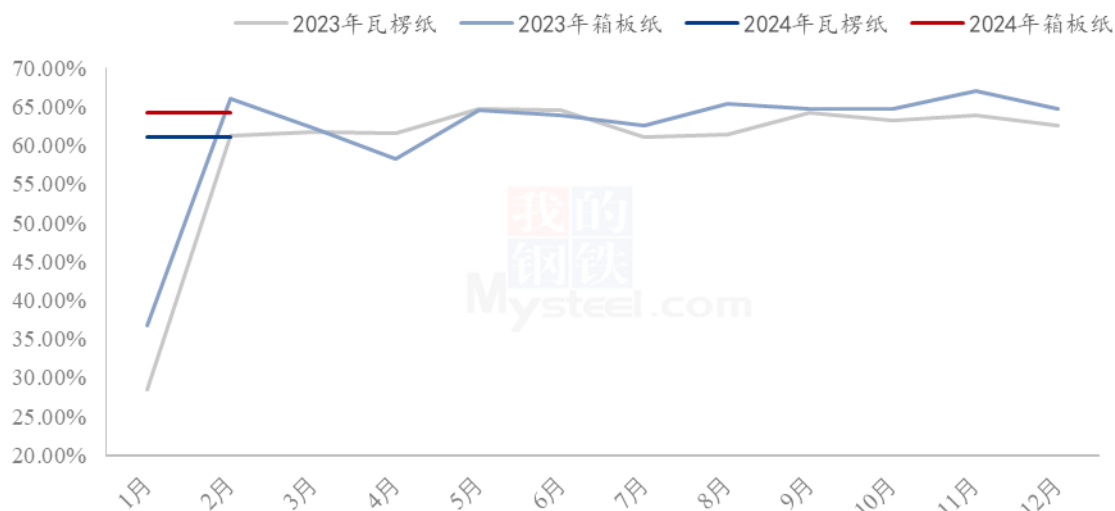


图 7 2023-2024 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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-3.67 元/吨，环比减幅 16.88%。（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）。本月由于越南木薯淀粉价格持续下调，越南粉各品牌平均利润下降明显。

2021-2024年木薯淀粉进口商利润分析走势（元/吨）



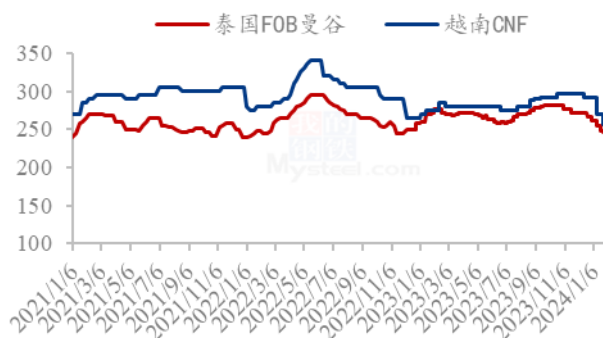
图 8 2021-2024 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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）

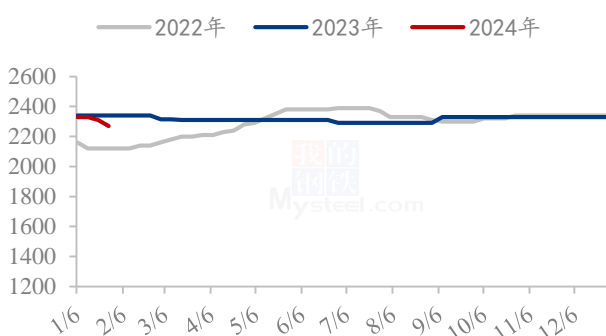


本月泰国木薯干 FOB 报价 245-248 美元/吨，较上月下调 20 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 255-258 美元/吨，较上月下调 30 美元/吨。

图 9 2020-2023 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不多，库存维持低位，木薯干区间报价在 2240-2260 元/吨，较上月下调 80 元/吨。

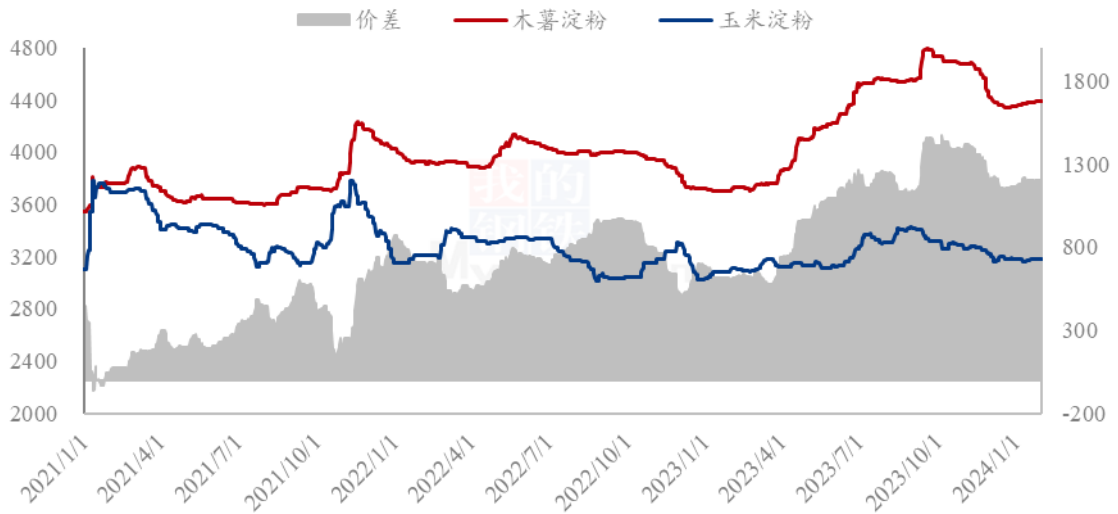
图 10 2021-2023 年木薯干国内现货价格分析

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 1 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 1198 元/吨，环比增加 20 元/吨。木薯淀粉方面，1 月木薯淀粉市场价格先涨后稳，上旬由于下游需求好转，港口走货情况较好，木薯淀粉价格小幅上涨；下旬随着下游备货陆续结束，市场购销逐步趋淡。预计下月木薯淀粉价格暂稳运行为主。玉米淀粉方面，1 月山东玉米淀粉价格先跌后小幅上涨运行，企业走货良好，库存压力不大，下游需求表现良好，支撑玉米淀粉行业利润与开机双向走好。预计春节假期玉米淀粉行业检修数量不多。

2021-2024年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

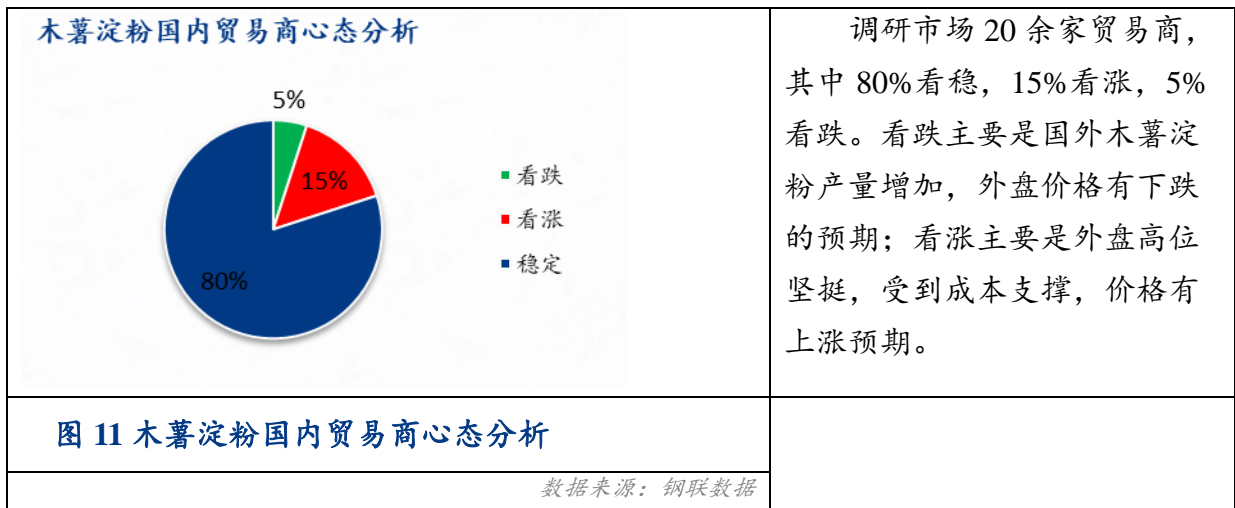


备注：玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值；木薯淀粉价格为山东市场出库自提价格均值。

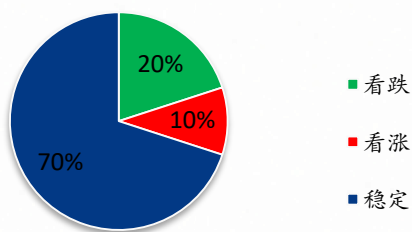
图 11 2020-2023 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

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



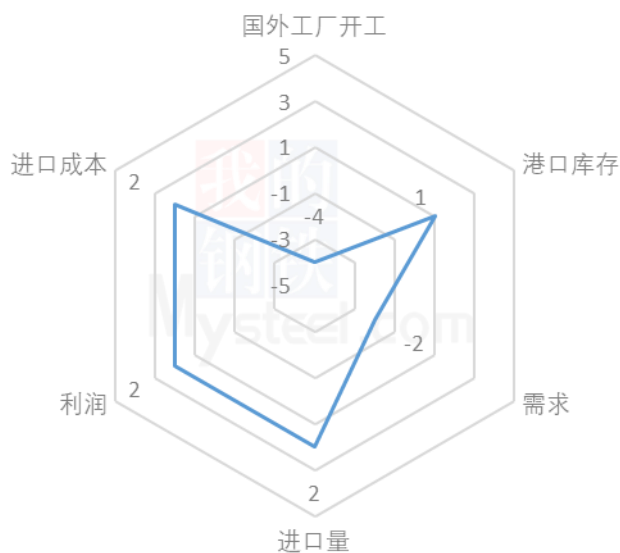
调研市场 15 余家下游加工企业，其中 70% 看稳，10% 看涨，20% 看跌。看涨是因为目前港口贸易商利润持续倒挂，叠加外盘成本支撑，淀粉有上涨预期。看稳主要是春节前后下游需求较淡，淀粉价格以稳定为主。

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

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：淀粉工厂开工高峰期，利空市场；

进口量：进口量环比下降，利好市场；

港口库存：港口库存供应量下降，利好市场；

需求：需求偏淡，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，小幅利好后市价格；

总结：春节前后下游需求偏淡，短期国内木薯淀粉价格暂稳为主。

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。

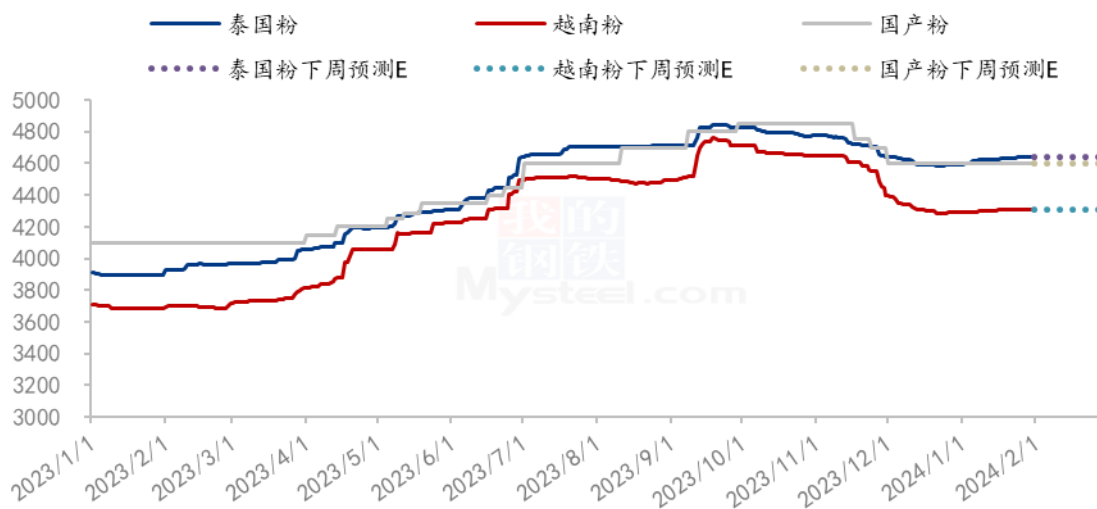
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，春节前后仍有部分产品持续到港，目前国内港口整体库存供应尚可。

从需求端来看，目前大多数中下游客户陆续停机放假，港口零星出货为主。

综合来看，春节前下游终端企业采购不及去年同期，整体按需备货，库存较为理性，市场整体走货偏慢，随着春节放假时间逐步临近，预计下月木薯淀粉市场价格暂稳运行为主，部分品牌根据库存情况调整出货价格。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 2023 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