

木薯淀粉市场

周度报告

(2024.6.13-2024.6.20)



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. 6. 13–2024. 6. 20)

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.....	- 4 -
第一章 本周木薯淀粉基本面概述	- 4 -
第二章 本周木薯淀粉市场价格回顾.....	- 5 -
2.1 国内木薯淀粉市场行情.....	- 5 -
2.2 国外木薯淀粉市场行情.....	- 5 -
第三章 木薯淀粉市场供需情况分析.....	- 6 -
3.1 木薯淀粉市场供应面分析.....	- 6 -
3.2 木薯淀粉市场需求面分析.....	- 8 -
第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润分析	- 10 -
第五章 相关产品分析.....	- 11 -
5.1 木薯干市场行情.....	- 11 -
5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析.....	- 11 -
第六章 木薯淀粉心态解读.....	- 12 -
第七章 木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 13 -
第八章 木薯淀粉行情展望.....	- 14 -

本周核心观点

本周木薯淀粉外盘报价暂稳走势；国内木薯淀粉市场价格主流维稳，部分品牌价格小幅波动。从外盘木薯淀粉市场行情来看，由于鲜木薯上市量持续减少，本周泰国和越南木薯淀粉加工厂原料供应仍相对紧缺，木薯淀粉产量和成品库存量持续下降。从国内市场行情来看，港口整体库存持续下降，贸易商库存压力缓解，但下游需求端暂无利好支撑，木薯淀粉价格暂稳为主。

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	55%	57%	-2%
	国内主要港口库存统计（万吨）	24.41	26.76	-2.35
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	37%	37%	0
	瓦楞纸开机率	61.30%	63.01%	-1.71%
	箱板纸开机率	61.59%	61.75%	-0.16%
利润	青岛-三角（元/吨）	-222.62	-248.54	+25.92
价格	泰国粉（元/吨）	4295	4294	+1
	越南粉（元/吨）	4106	4106	0
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	1119	1156	-37
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主流稳定。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4100-4650 元/吨，较上周持平；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3970-4300 元/吨，价格较上周持平；边贸木薯淀粉报价 4000-4300 元/吨，价格持平；国产木薯淀粉中高端报价 4500-4650 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）

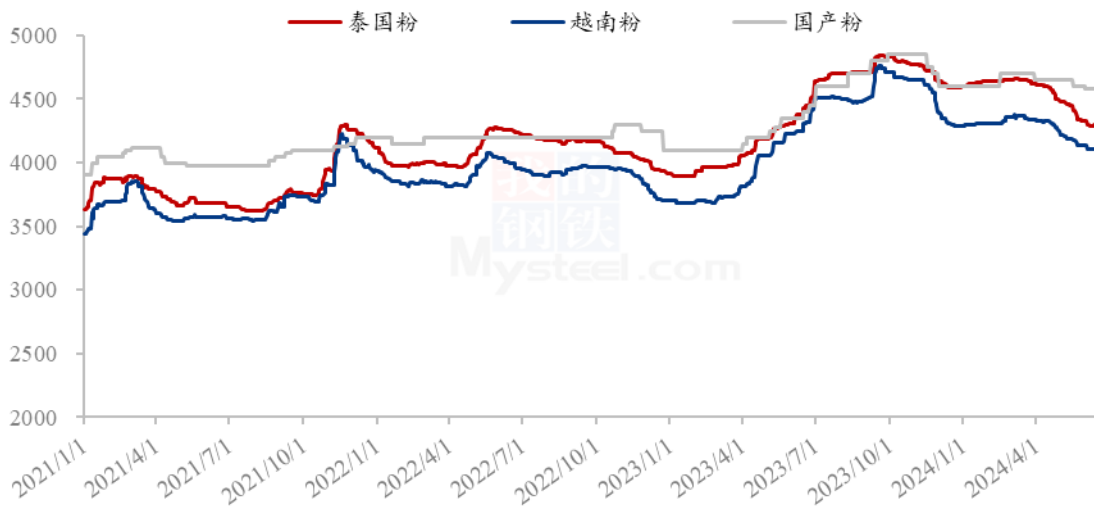


图 1 2021-2024 年国内木薯淀粉现货价格走势

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小幅波动。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 480-530 美元/吨，环比上周持平；越南木薯淀粉 CNF 报价 475-520 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）

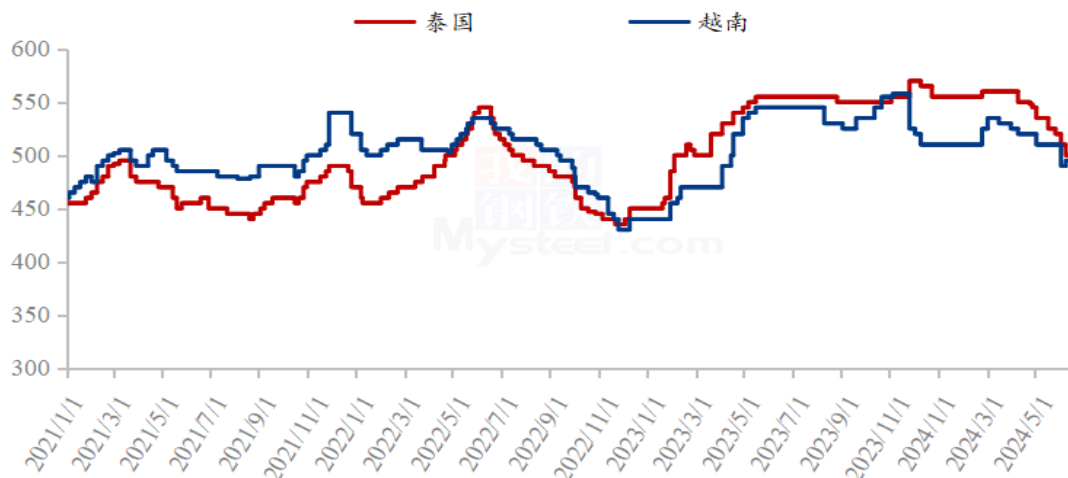


图 2 2021-2024 年国外木薯淀粉价格走势

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，本周港口整体库存呈持续下降态势。截至 6 月 19 日，木薯淀粉库存总量约 24.41 万吨，较上周减少 2.35 万吨，周环比减幅 8.78%，月环比减幅 24.68%。

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	20.00	22.00	-2.00
上海港	1.40	1.50	-0.10
宁波港	1.40	1.50	-0.10
厦门港	1.60	1.75	-0.15
东兴港	0.01	0.01	0.00
合计	24.41	26.76	-2.35

注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

本周港口到货量有所减少，整体库存量整体持续下降。

2023-2024年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

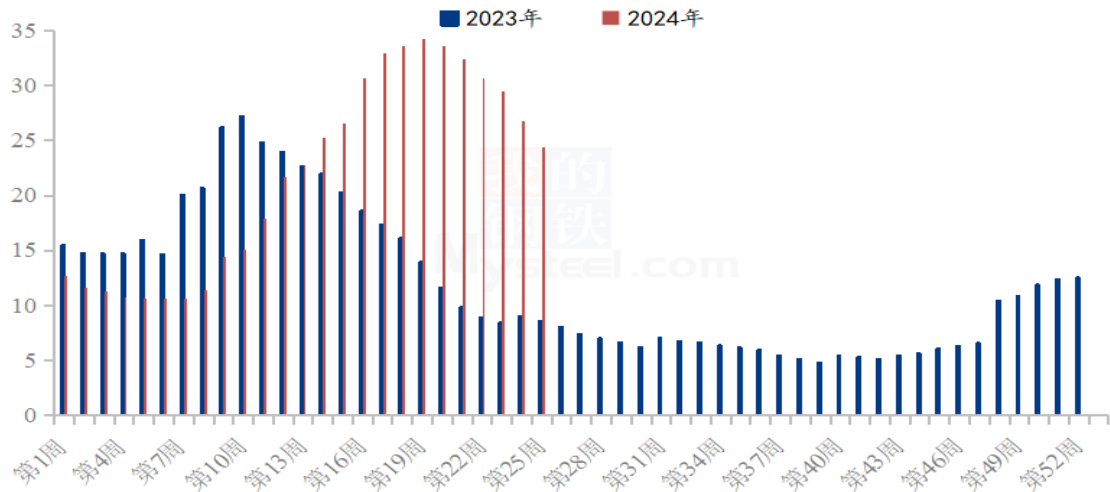


图 3 2023-2024 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

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6月20日，泰国淀粉含量25%的原料收购价格在2.50-3.20泰铢/千克，原料价格较上周持平。本周泰国木薯淀粉工厂开工率在55%左右。

截至6月20日，本周越南鲜薯收购价格震荡持平。其中，南部地区鲜薯收购价格为3500~3600越盾/千克；中部地区鲜薯收购价为3360~3460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 (%)

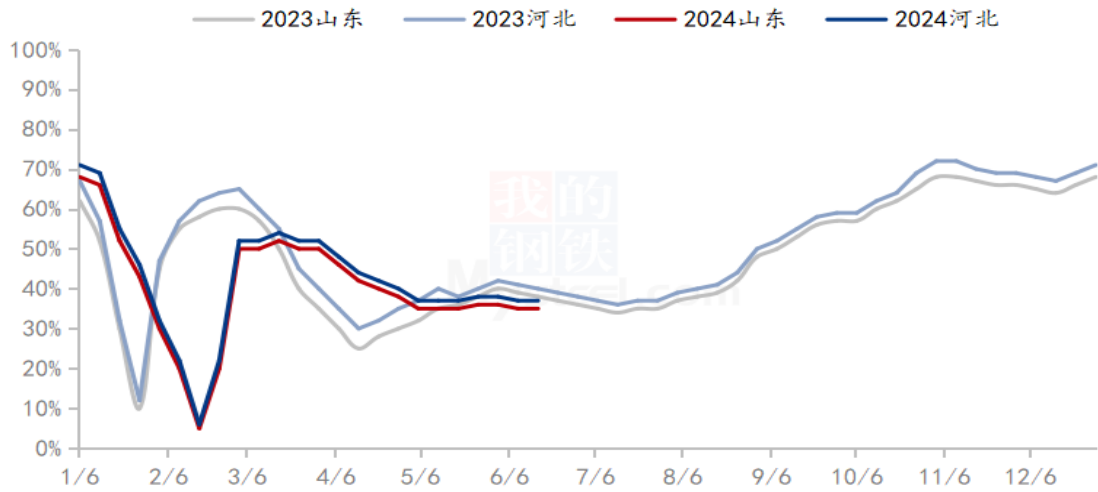


图 5 2023-2024 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 6 月 20 日，本周国内瓦楞纸开工率 61.30%，环比上周下降 1.71%；箱板纸开工率 61.59%，环比上周下降 0.61%。

2023-2024年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势 (%)

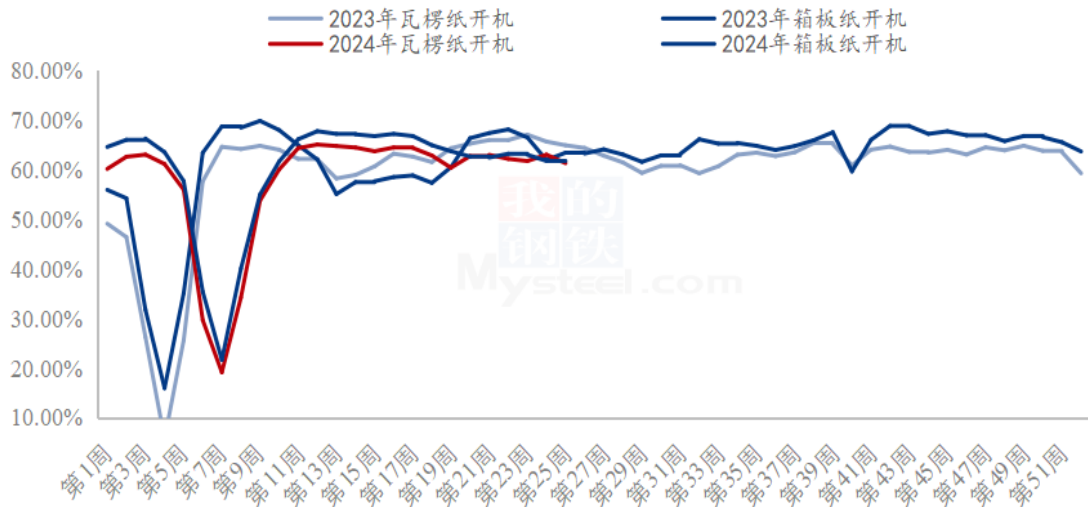


图 6 2023-2024 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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-222.62 元/吨，较上周涨幅 10.43%，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）

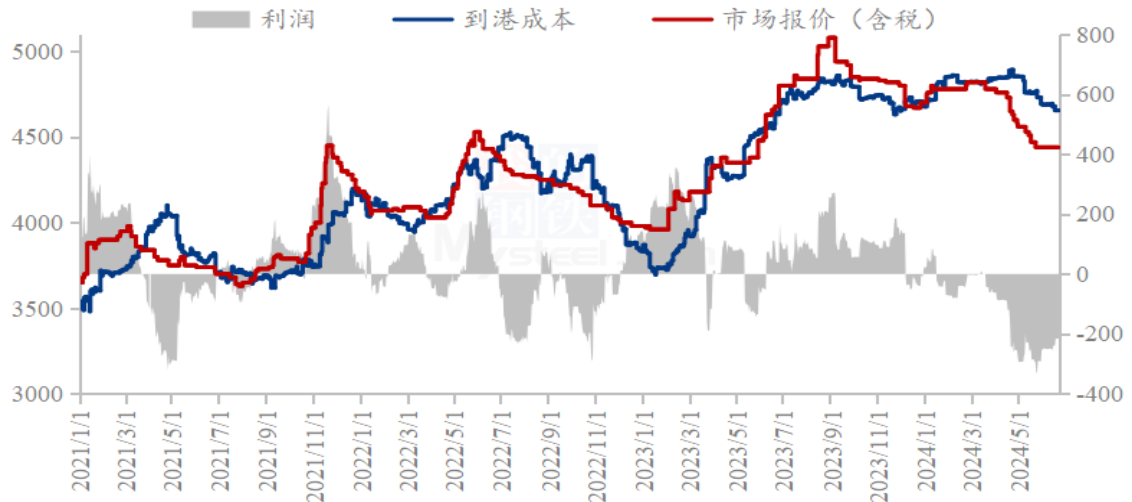


图 7 2021-2024 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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/

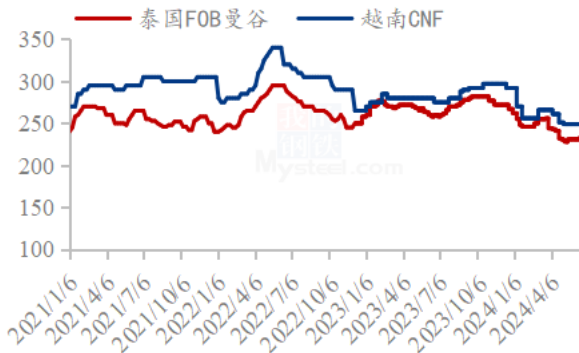


图 8 2021-2024 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

2021-2024年木薯干国内价格走势（元/吨）

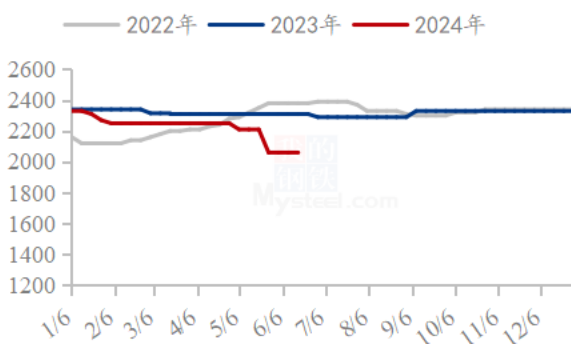


图 9 2022-2024 年木薯干国内现货价格分析

数据来源：钢联数据

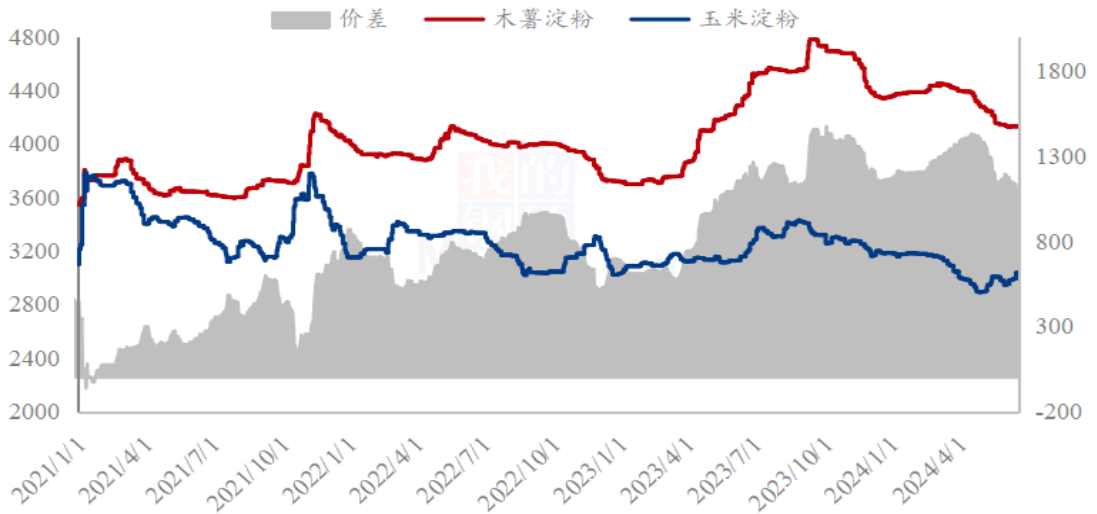
本周泰国木薯干 FOB 报价 232-235 美元/吨，较上周上调 3 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 248-250 美元/吨，较上周持平。

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 2050-2070 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 25 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉均价差在 1119 元/吨，环比上周收窄 37 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉市场价格主流维稳。目前国内库存压力有所缓解，但需求支撑有限，预计短期木薯淀粉价格主流维稳运行。玉米淀粉方面，短期内受到原料成本支撑，与玉米淀粉行业开机持续下降的影响，玉米淀粉企业持续上调出厂报价，山东价格涨幅明显，短期内市场价格维持坚挺。

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

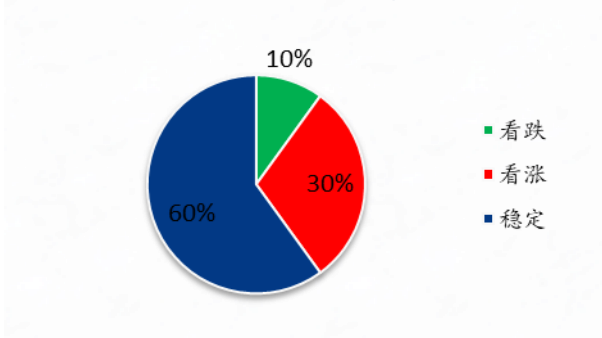
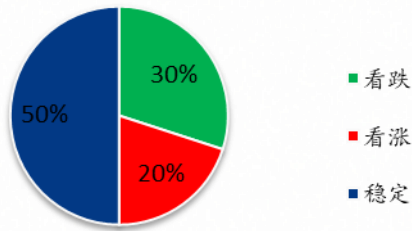


图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 20 余家贸易商，其中 60% 看稳，30% 看涨，10% 看跌。看涨主要是由于国内库存持续下降状态，叠加淀粉利润持续倒挂，贸易商对后期仍有看涨心态。看跌是由于淀粉处于消费淡季，下游采购不及预期。

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，20% 看涨，30% 看跌。看跌主要是由于目前淀粉需求仍是淡季，粉丝粉条等食品行业开工率相对较低，需求暂无有利支撑。

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

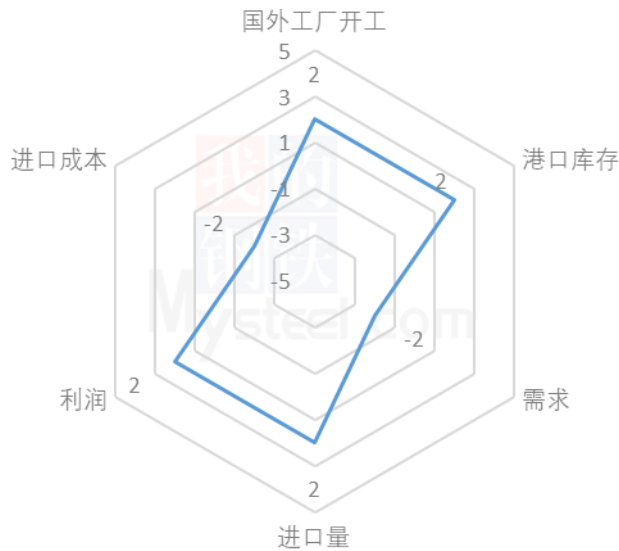


图 13 木薯淀粉后市影响因素

数据来源：钢联数据

影响因素分析：

国外工厂开工：淀粉工厂开工率持续下降，利好市场；

进口量：进口量环比下降，利好后市；

港口库存：港口库存量下降，弱势利好市场；

需求：需求偏弱，利空后市；

进口成本：进口成本有所下降，利空后市；

利润：贸易商利润持续亏损，利好后市；

总结：供应有所下降，但需求仍偏弱，短期国内木薯淀粉市场主流维稳为主。

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。

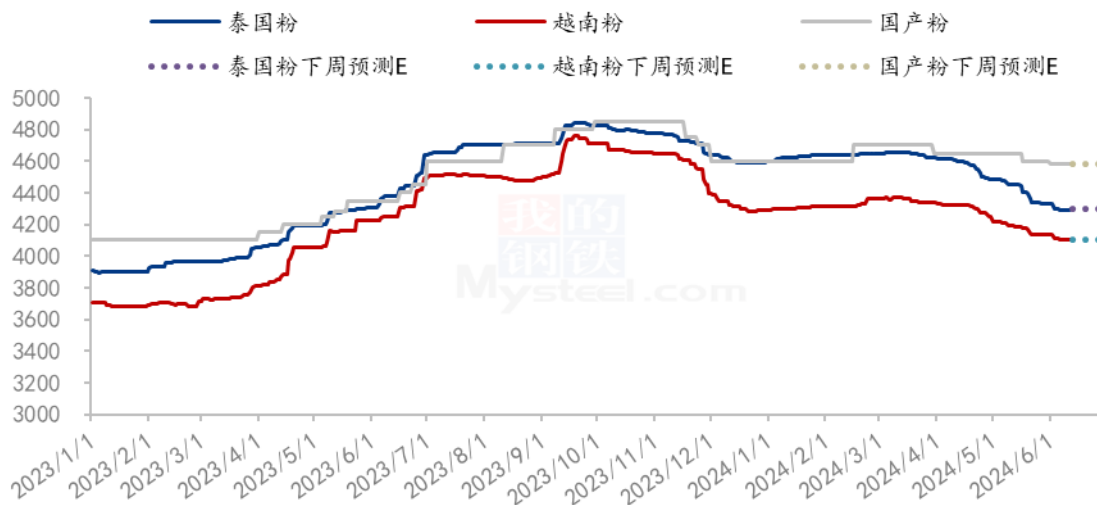
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，目前国内港口库存持续下降，贸易商库存压力有所缓解。

从需求端来看，短期仍处于淀粉销售淡季，下游订单表现不佳，终端企业心态偏谨慎，短期需求对行情支撑不足。

整体来看，供应预期虽减量，但下游需求短期内无利好支撑，终端企业刚需采购为主，预计下周木薯淀粉市场价格主流维稳为主。

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