

木薯淀粉市场

月度报告

(2024年2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2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稳中偏强运行。从国外行情来看，从外盘木薯淀粉市场行情来看，本月木薯上市量比较稳定，泰国和越南木薯淀粉加工厂原料供应稳定，木薯淀粉产量持平，成品库存量小幅回升。从国内市场行情来看，进口成本偏高，随着淀粉陆续到港，港口库存持续上升。由于国内市场需求复苏较慢，下游终端企业刚需采购为主，观望情绪仍存，港口走货较慢，贸易商压力仍显。

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	2月	1月	涨跌
供应	泰国工厂开工率	90%	94%	-4%
	国内主要港口库存统计（万吨）	14.41	10.61	+3.80
需求	山东市场粉条粉皮厂开机率	25%	57%	-32%
	河北市场粉条粉皮厂开机率	27%	60%	-33%
	瓦楞纸开机率	34.65%	61.14%	-26.49%
	箱板纸开机率	38.59%	64.26%	-25.67%
利润	青岛市场-三角品牌（元/吨）	-42.92	-3.67	-39.25
	泰国粉（元/吨）	4642	4625	+17
价格	越南粉（元/吨）	4326	4303	+23
	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	1226	1198	+28
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稳中偏强。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4550-4950 元/吨，较上月上调 20 元/吨左右。越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4350-4600 元/吨，较上月上调 30-50 元/吨。边贸木薯淀粉报价 4050-4300 元/吨，较上月上调 30 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。

2021-2023年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

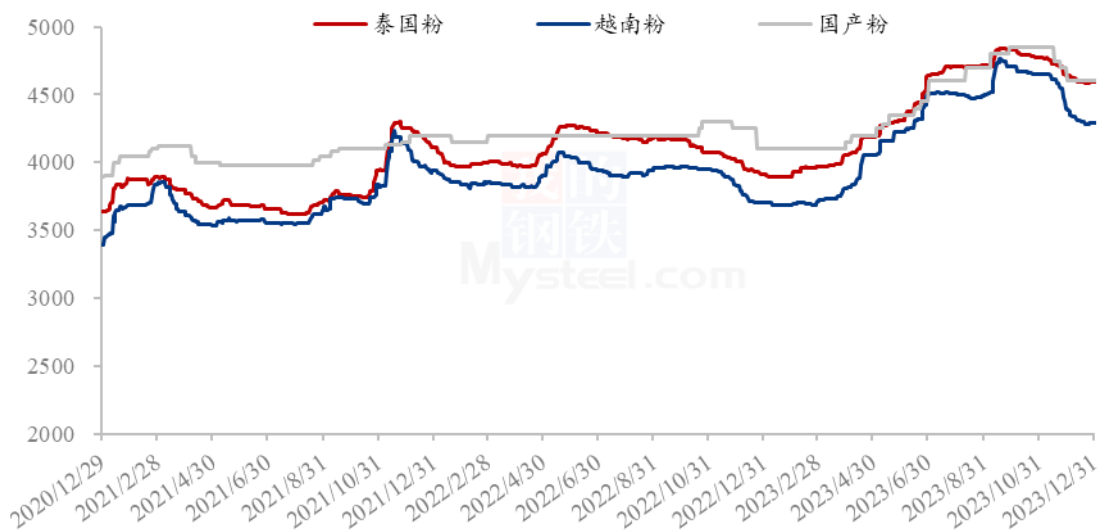


图 1 2021-2024 年国内木薯淀粉现货价格走势

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，较上月上调 5 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 520-535 美元/吨，较上月上调 10-20 美元。

2021-2024年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

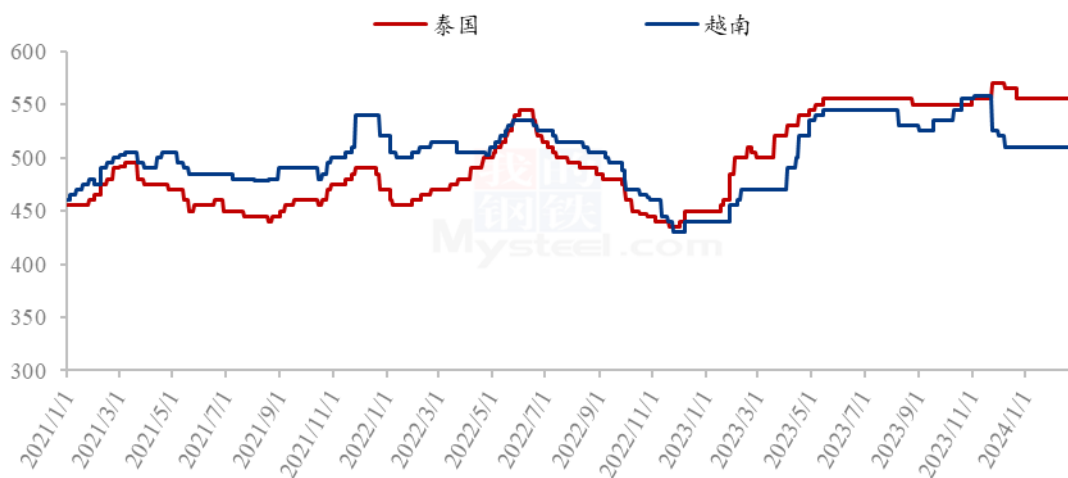


图 2 2021-2024 年国外木薯淀粉价格走势

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，随着木薯淀粉陆续到港，本月整体库存持续增长。截至 2 月 28 日，木薯淀粉库存总量约 14.41 万吨，较上周增加 3.80 万吨，月环比增幅 35.82%。

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	11.00	8.30	2.70
上海港	1.10	0.77	0.33
宁波港	1.10	0.74	0.36
厦门港	1.20	0.79	0.41
东兴港	0.01	0.01	0.00
合计	14.41	10.61	3.80

备注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

本月随着春节前后部分木薯淀粉持续到港，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）

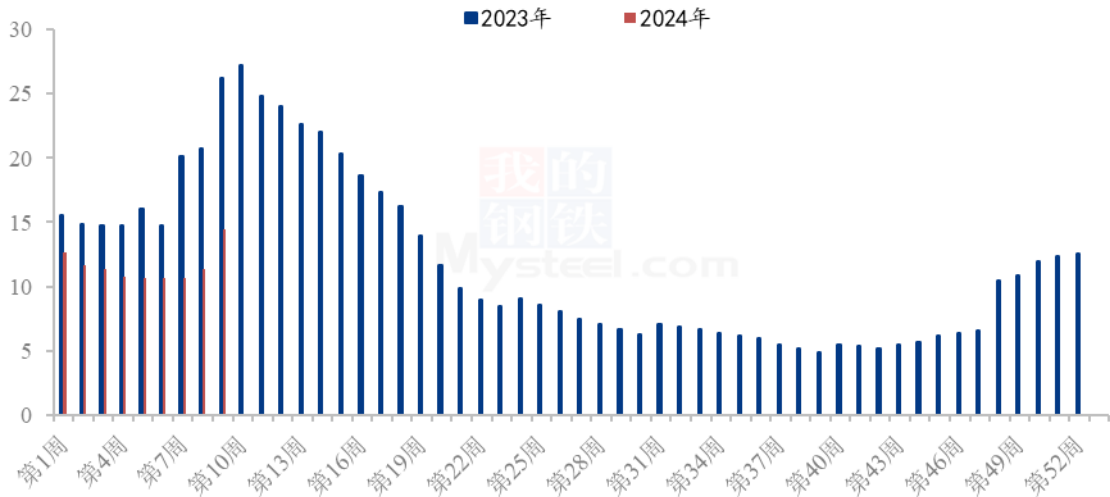


图 3 2023-2024 年国内木薯淀粉港口地库存分析

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 2 月 28 日，泰国淀粉含量 25% 的原料收购价格在 3.35-3.95 泰铢/千克，原料价格较上月波动不大。本月泰国木薯淀粉工厂开工率在 90% 左右。

截至 2 月 28 日，越南木薯淀粉产量小幅下降，南部、中部及北部地区鲜薯原料供应相对紧缺。目前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格为 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（%）

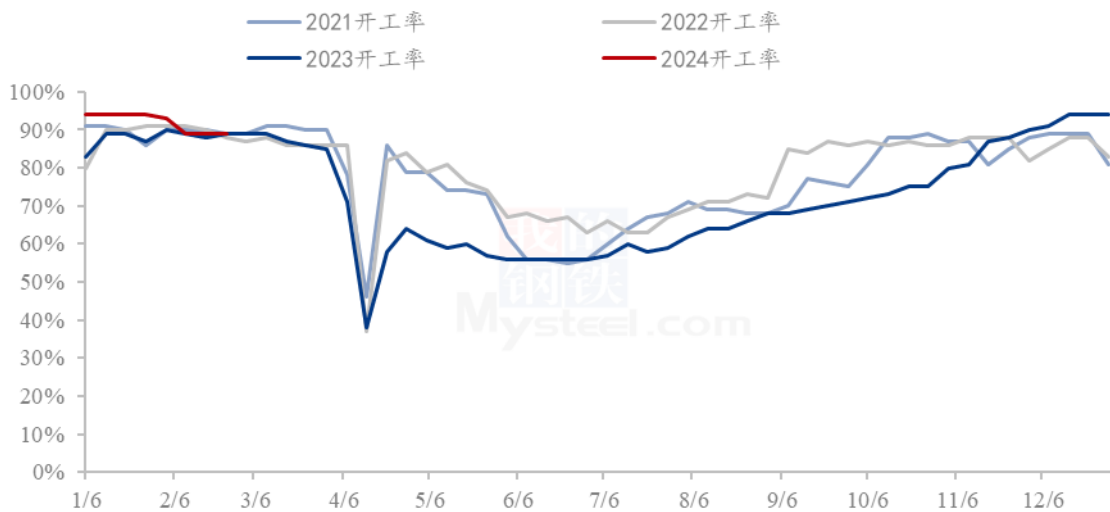


图 4 2021-2024 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

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：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）

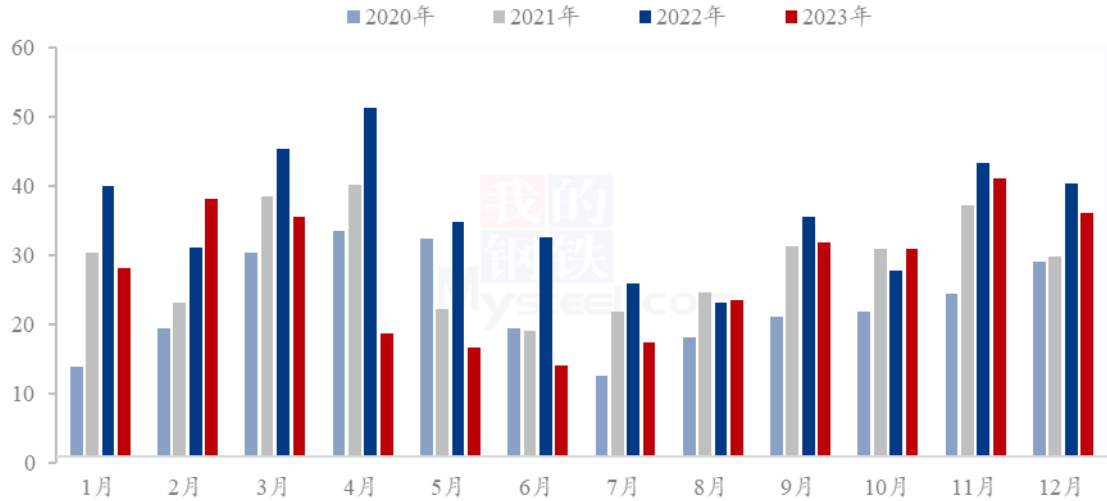


图 5 2020-2023 年中国木薯淀粉进口量统计

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 25% 左右，较上月下降 32%；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 27% 左右，较上月下降 33%。

2023-2024年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

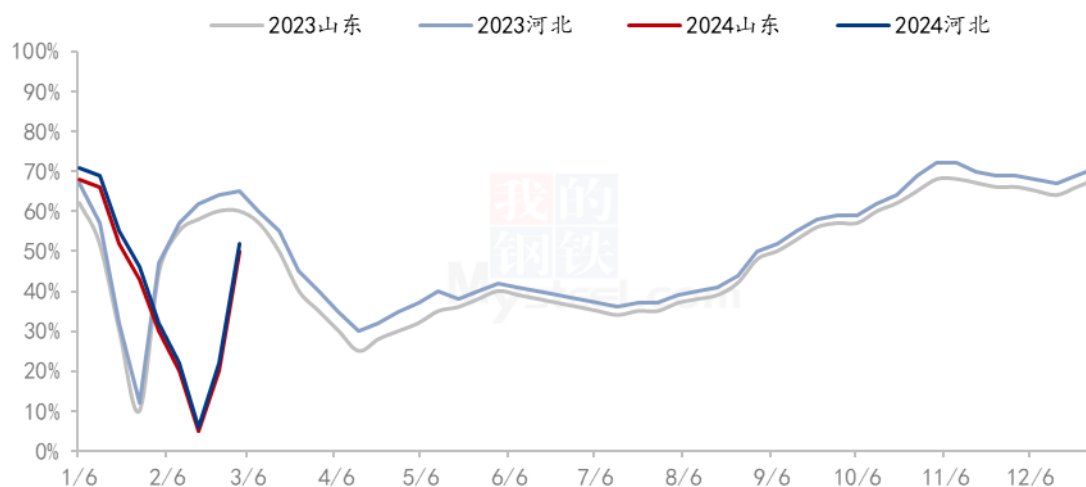


图 6 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 2 月 29 日，国内瓦楞纸行业开工率为 34.65%，环比下降 26.49%；国内箱板纸行业开工率为 38.59%，环比下降 25.67%。

2023-2024年瓦楞纸与箱板纸月度开机走势（%）

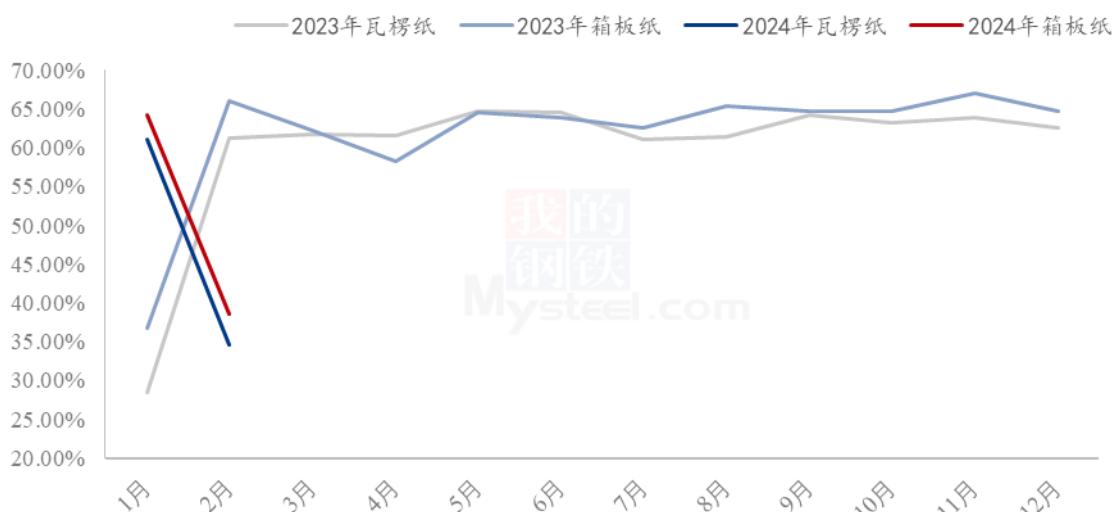


图 7 2023-2024 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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-42.92 元/吨，环比减幅 1069.48%，本月木薯淀粉利润持续亏损。（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）



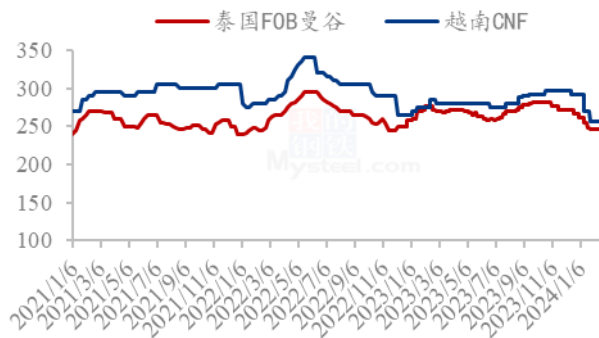
图 8 2021-2024 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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）

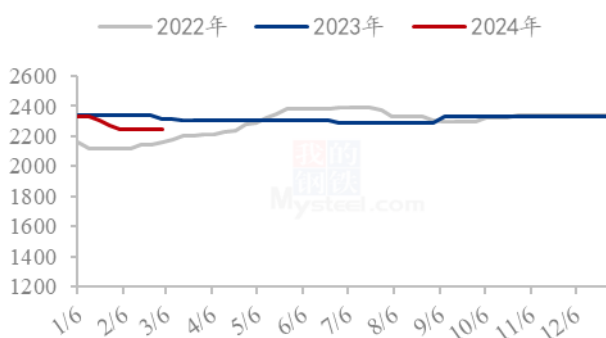


本月泰国木薯干 FOB 报价 248-252 美元/吨，较上月上调 4 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 255-258 美元/吨，较上月持平。

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，较上月持平。

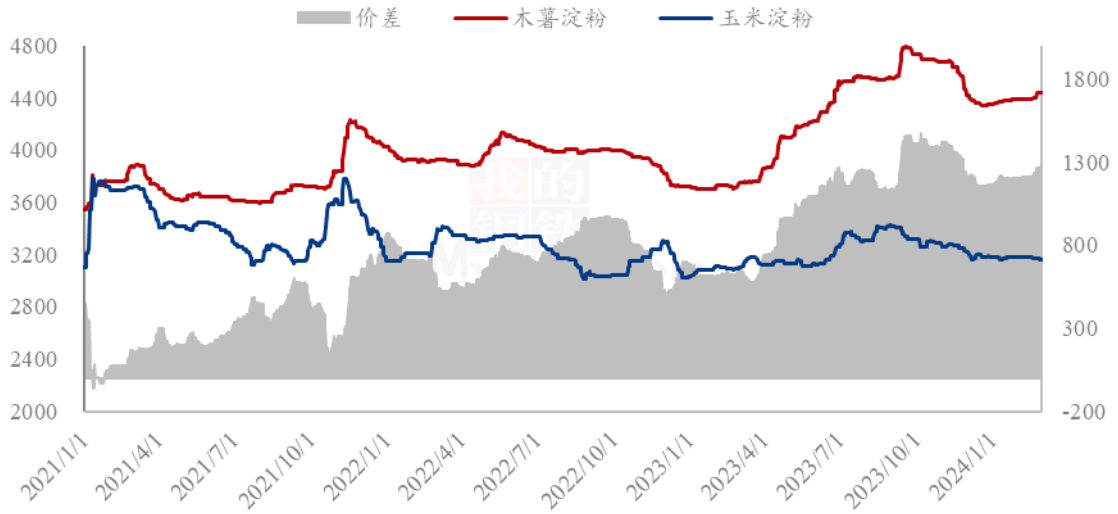
图 10 2021-2023 年木薯干国内现货价格分析

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 2 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 1226 元/吨，环比增加 28 元/吨。木薯淀粉方面，本月木薯淀粉市场价格稳中偏强运行。受外盘偏强支撑，提振国内木薯淀粉价格，但由于下游需求偏弱，终端企业谨慎补库，观望情绪仍存，预计下月木薯淀粉价格暂稳运行为主。玉米淀粉方面，2 月受到春节假期影响，玉米淀粉市场价格波动变化不大，节后玉米淀粉新签订单表现一般，个别区域价格重心小幅下移，预计 3 月玉米淀粉市场价格大概率维持震荡。

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。

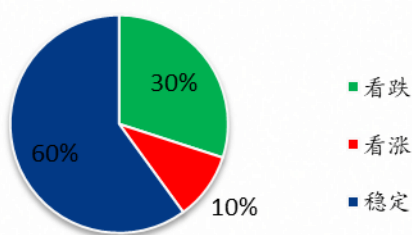
图 11 2020-2023 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

数据来源：钢联数据

第六章 木薯淀粉心态解读

<p>木薯淀粉国内贸易商心态分析</p>	<p>调研市场 20 余家贸易商，其中 80% 看稳，15% 看涨，5% 看跌。看稳主要是由于目前需求放量有限，购销活动不及预期，价格保持稳定为主。看涨是因为进口成本持续高位，贸易商持有一定的提涨情绪。</p>
<p>图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析</p> <p style="text-align: right;">数据来源：钢联数据</p>	

木薯淀粉下游端心态分析



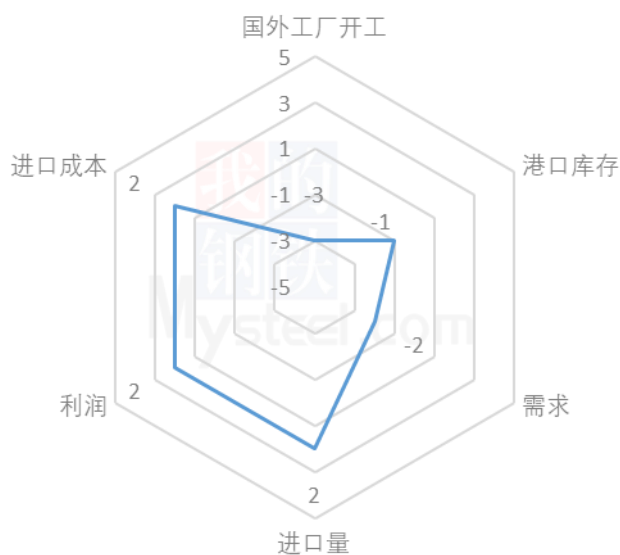
调研市场 15 余家下游加工企业，其中 70% 看稳，10% 看涨，20% 看跌。看稳主要的原因是：虽然外盘报价高位支撑，但是目前国内需求仍偏弱，下游采购谨慎，观望情绪仍存，近期国内木薯淀粉报价以稳定为主。

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

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：港口库存量持续上升，弱势利空市场；

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：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主流维稳运行。

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。

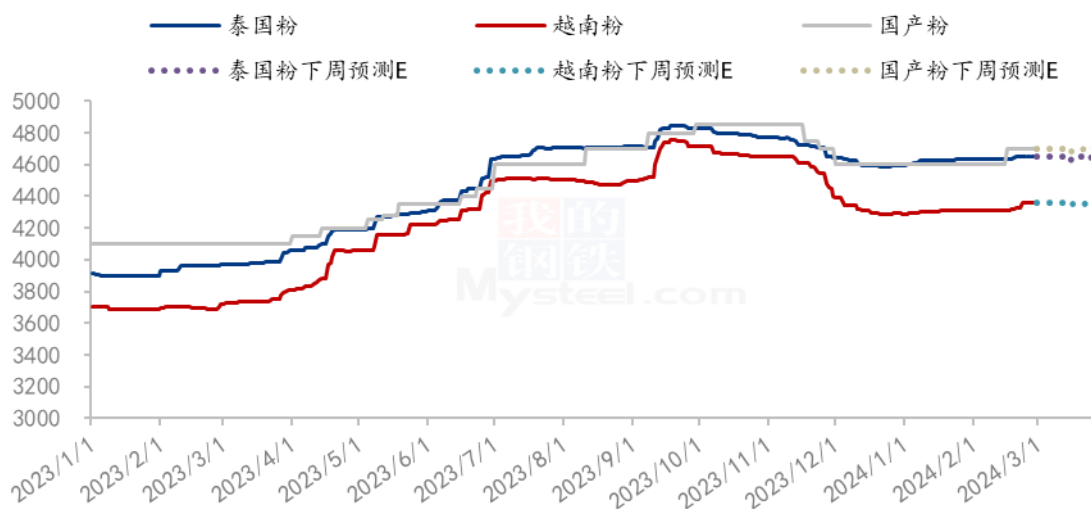
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，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，需求预期好转但助推力不足，下游补库力度一般，成交清淡，港口贸易商出货压力仍存。

综合来看，随着木薯淀粉陆续到港，港口库存持续上升。受外盘高位支撑，贸易商报价坚挺，但实际成交欠佳。后市消费气氛或逐渐回温，不过需求支撑行情仍较有限，预计下月木薯淀粉价格主流维稳，部分根据库存情况微调。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