

木薯淀粉市场

周度报告

(2024.3.21-2024.3.28)



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. 3. 21-2024. 3. 28)

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.....	- 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.....	- 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

本周木薯淀粉泰国外盘报价坚挺；国内木薯淀粉市场价格持续震荡偏弱运行。从外盘木薯淀粉市场行情来看，受到最近中国市场库存增加以及整体国内需求偏弱因素影响，泰国和越南木薯淀粉出口呈稳中略跌的态势。从国内市场行情来看，下游刚需补采，贸易商走货不快，短期在库存增量与订单缓慢双重压力下，木薯淀粉价格稳中偏弱为主。

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	87%	87%	0
	国内主要港口库存统计（万吨）	22.74	21.71	+1.03
需求	山东市场粉条厂开机率	50%	50%	0
	河北市场粉条厂开机率	52%	52%	0
	瓦楞纸开机率	64.75%	65.05%	-0.30%
	箱板纸开机率	67.20%	67.74%	-0.54%
利润	青岛-三角（元/吨）	-58.88	-24.98	-33.90
价格	泰国粉（元/吨）	4633	4647	-14
	越南粉（元/吨）	4340	4356	-16
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	1348	1328	+20
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震荡偏弱为主。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4500-4950 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 4300-4600 元/吨，价格较上周下调 20 元/吨左右；边贸木薯淀粉报价 4050-4250 元/吨，较上周波动不大；国产木薯淀粉中高端报价 4600-4800 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）

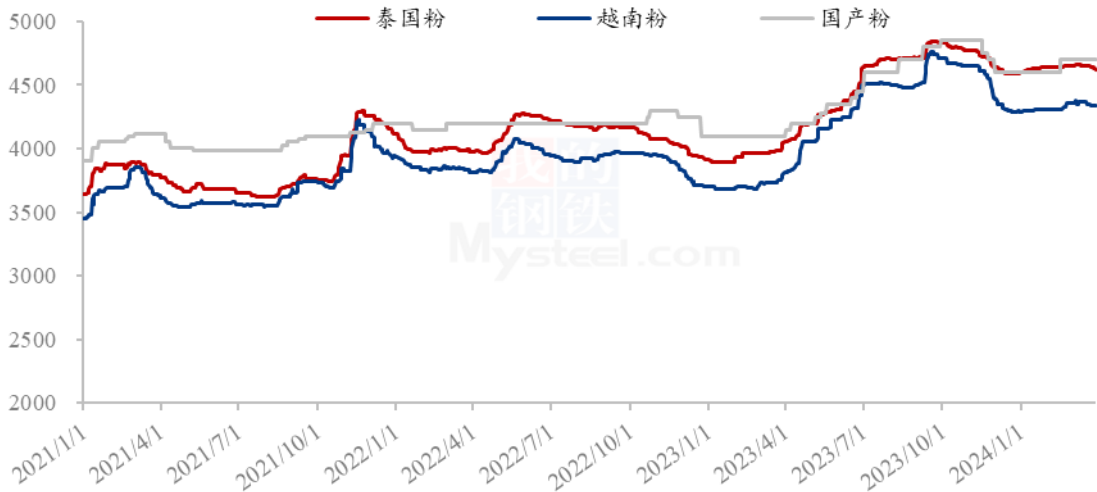


图 1 2021-2024 年国内木薯淀粉现货价格走势

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坚挺运行为主。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 545-580 美元/吨，环比上周持平；越南木薯淀粉 CNF 报价 520-540 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）

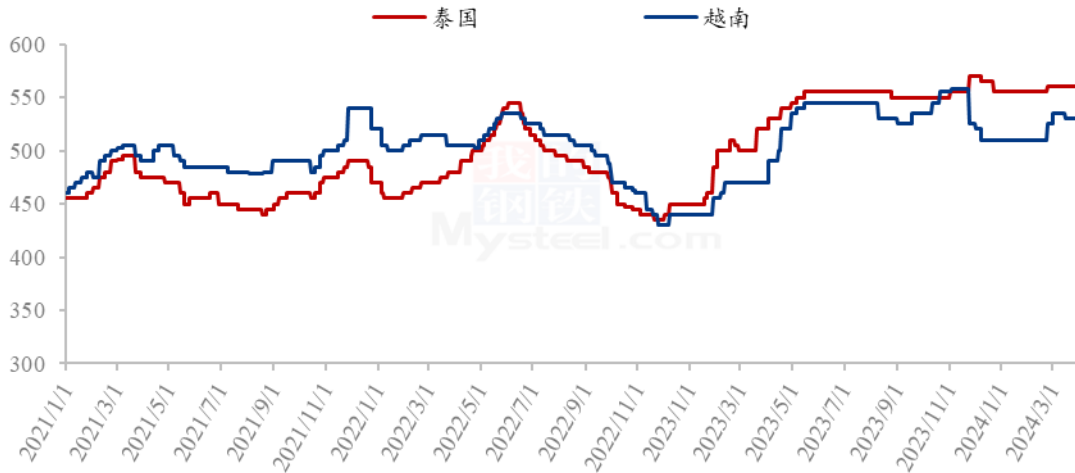


图 2 2021-2024 年国外木薯淀粉价格走势

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，较上周增加 1.03 万吨，周环比增幅 4.74%，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	本期库存	上期库存	增减
青岛港	18.00	17.00	+1.00
上海港	1.51	1.50	+0.01
宁波港	1.51	1.50	+0.01
厦门港	1.71	1.70	+0.01
东兴港	0.01	0.01	0
合计	22.74	21.71	+1.03

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）

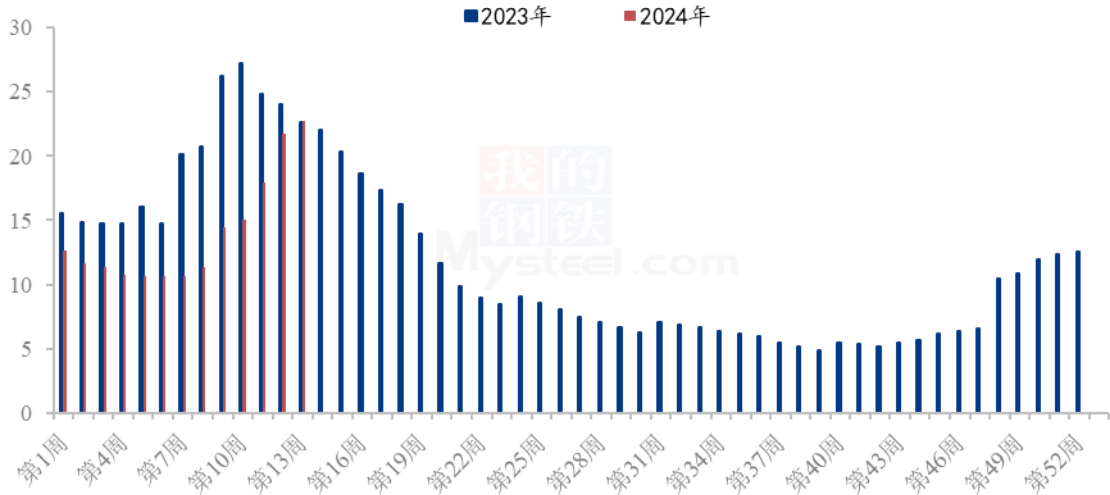


图 3 2023-2024 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

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 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，原料价格较上周下调 0.20 泰铢/千克。目前泰国木薯淀粉工厂开工率在 87% 左右。

截至 3 月 27 日，本周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。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 50% 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 52% 左右，较上周持平。

2023-2024年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

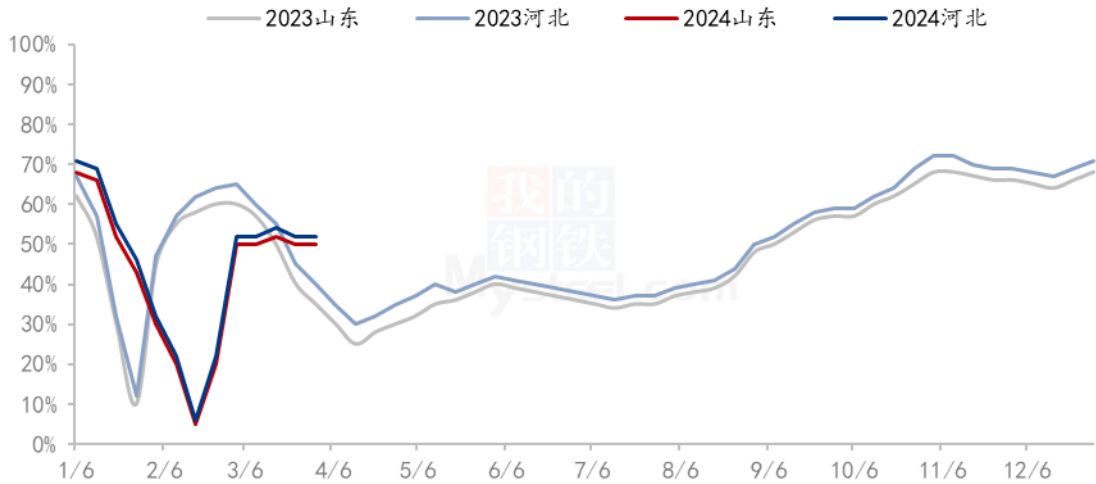


图 5 2023-2024 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 3 月 28 日，本周国内瓦楞纸开工率 64.75%，环比上周下降 0.30%；箱板纸开工率 67.20%，环比上周下降 0.54%。

2023-2024年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）

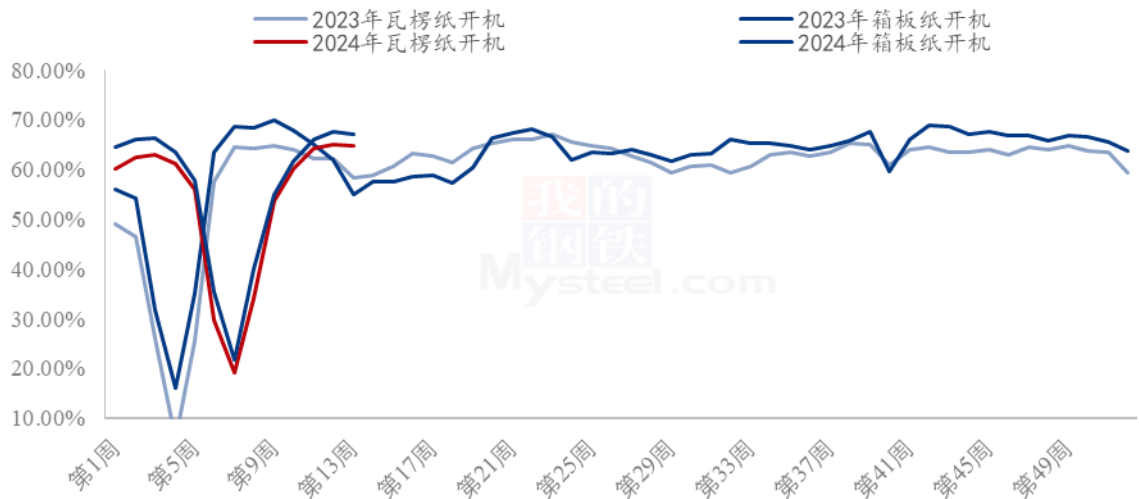


图 6 2023-2024 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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-58.88 元/吨，较上周降幅 135.71%，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）

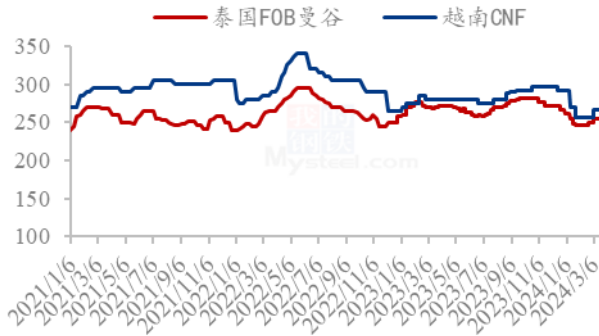


图 8 2021-2024 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

2021-2024年木薯干国内价格走势（元/吨）

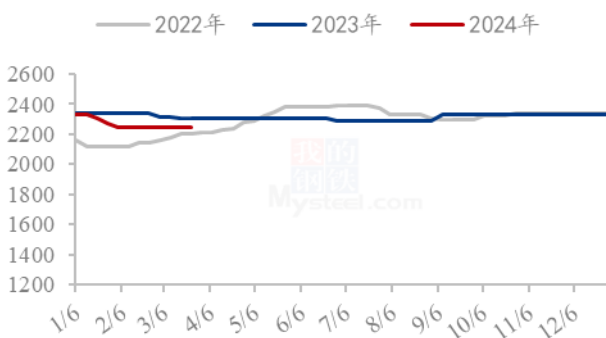


图 9 2022-2024 年木薯干国内现货价格分析

数据来源：钢联数据

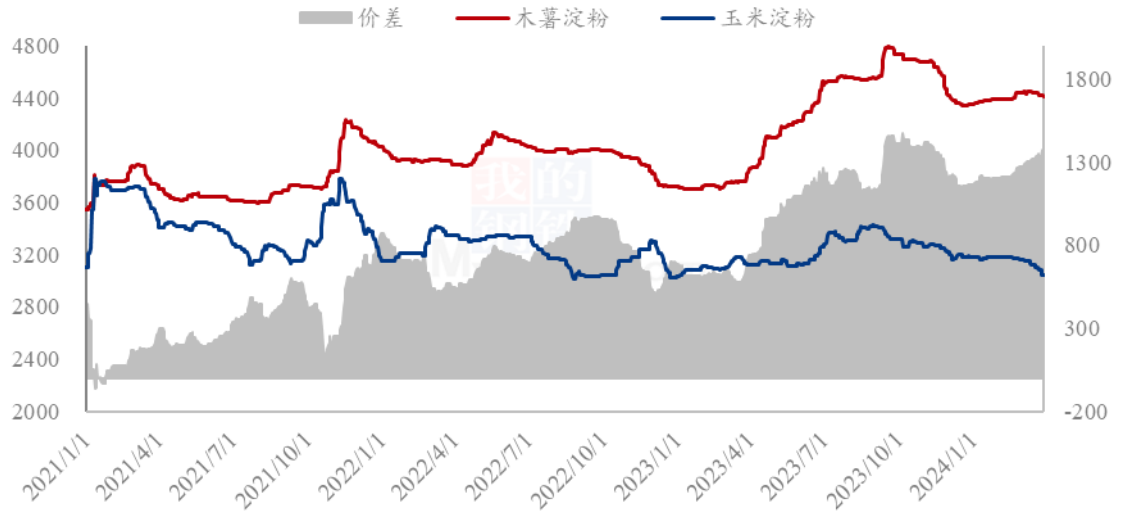
本周泰国木薯干 FOB 报价 254-258 美元/吨，较上周上调 3 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 265-268 美元/吨，较上周持平。

本周国内木薯干片市场库存量持续低位，市场交易量仍较少，贸易商交易价为 2240-2260 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 13 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差在 1348 元/吨，环比上周走扩 20 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉市场价格持续偏弱调整。随着港口库存增加，业内有一定看跌情绪，目前下游需求不及预期，市场交投活跃度低，预计短期内木薯淀粉价格偏弱运行。玉米淀粉方面，山东玉米淀粉市场价格持续下跌，目前该区域行业开机维持高位，供应端充裕，市场行情偏弱影响下，下游签单积极性不高，预计短期内仍有下行空间。

2021-2024年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）



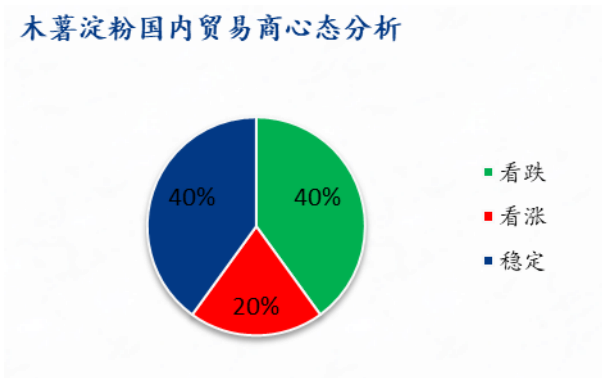
备注：玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值；木薯淀粉价格为山东市场出库自提价格均值。

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

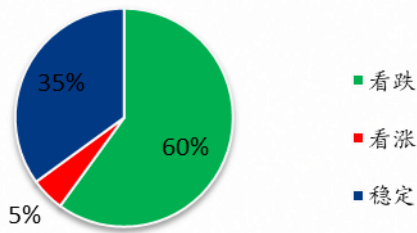


调研市场 20 余家贸易商，其中 40% 看稳，20% 看涨，40% 看跌。看涨主要是由于外盘报价高位，进口成本持续偏高。看跌是由于港口走货情况欠佳，港口库存供大于求，贸易商库存压力较大。

图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

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 35% 看稳，5% 看涨，60% 看跌。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

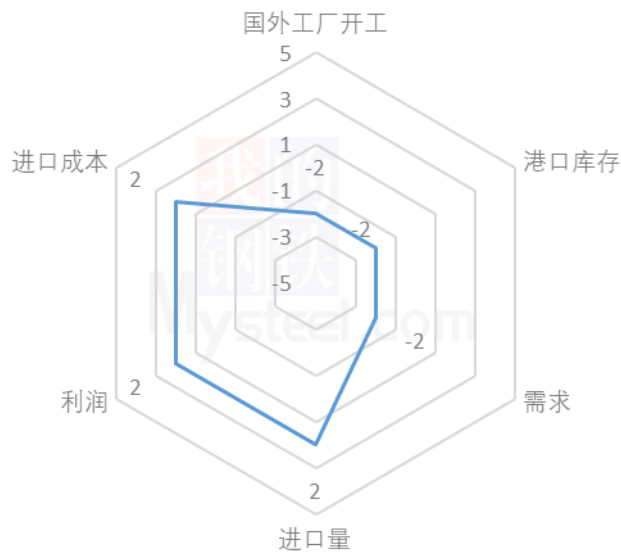


图 13 木薯淀粉后市影响因素

数据来源：钢联数据

影响因素分析：

国外工厂开工：淀粉工厂开工率相对高位，利空市场；

进口量：进口量环比下降，小幅利好；

港口库存：港口库存量持续上升，弱势利空市场；

需求：需求疲软，利空后市；

进口成本：进口成本偏高，利好后市；

利润：贸易商利润持续亏损，利好后市价格；

总结：目前需求无放量，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。

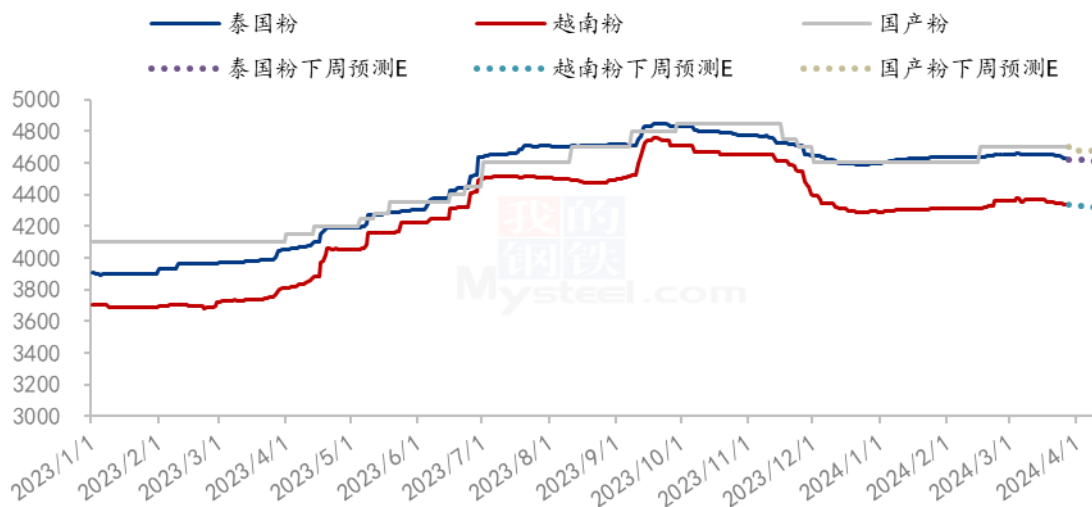
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，随着木薯淀粉陆续到港，港口库存明显增加，市场延续供大于求的局面。

从需求端来看，需求表现支撑不足，下游刚需采购为主，整体拿货积极性不高。

整体来看，短期下游无利好支撑，价格偏弱调整。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，预计短期木薯淀粉价格仍有下调风险。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）



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