

小麦淀粉市场

月度报告

(2023年4月)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：0533-7027153

邮箱：liumengxia@mysteel.com

小麦淀粉市场月度报告

(2023年4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

小麦淀粉市场月度报告	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月小麦淀粉基本面概述.....	- 1 -
第二章 小麦淀粉价格分析.....	- 2 -
第三章 小麦淀粉供需分析.....	- 3 -
3.1 小麦淀粉企业开机变化	- 3 -
3.2 小麦淀粉企业库存情况.....	- 4 -
3.3 谷朊粉出口量分析.....	- 4 -
3.4 小麦淀粉月度提货量变化.....	- 5 -
3.5 河粉厂家开机率.....	- 5 -
3.6 河南粉丝厂家开机率.....	- 6 -
第四章 小麦淀粉中小厂家利润	- 7 -
第五章 关联产品分析.....	- 7 -
5.1 谷朊粉行情分析.....	- 7 -
5.2 小麦行情分析.....	- 8 -
5.3 面粉行情分析.....	- 9 -
第六章 心态解读	- 10 -

第七章 小麦淀粉后市影响因素分析..... - 10 -

第八章 后期预判..... - 11 -

本月核心观点

本月小麦淀粉价格先跌后稳，前期价格连续下跌，市场观望情绪较浓，厂家竞价成交。后期随原料价格反弹，外加替代玉米淀粉优势带动，厂家走货加快，副产品价格连续下跌，厂家利润逐步收缩，小麦淀粉价格趋于稳定。临近五一，下游需求增加，厂家小麦淀粉订单增量，目前多数厂家无库存，谷朊粉连续下跌影响下，厂家对淀粉提价心切，但考虑到涨价或限制接单，外加原料价格下跌，多数厂家价格暂稳为主，个别厂家报价小幅上涨，实际成交逐步跟进，预计短期小麦淀粉价格稳中偏强为主。

第一章 本月小麦淀粉基本面概述

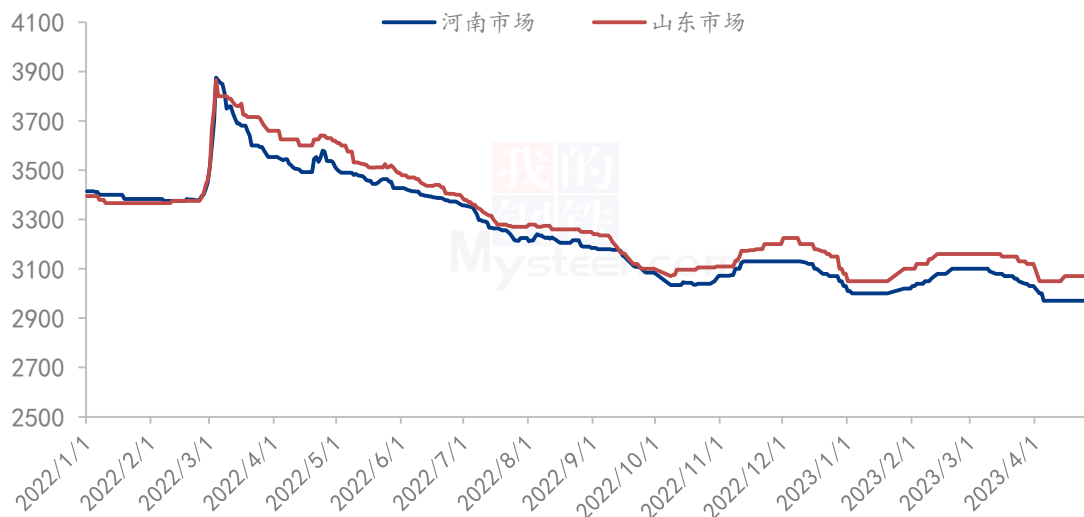
表 1 小麦淀粉供需一览表

	类别	本月	上月	涨跌
应 供	小麦淀粉月度产量 (万吨)	7.67	7.606	0.064
	小麦淀粉企业开机率 (%)	45.96%	45.58%	0.38%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.641	0.848	-0.207
需 求	月度提货量 (吨)	7.87	7.453	0.417
	河粉开机率 (%)	65%	69%	-4%
	河南粉丝开机率 (%)	40%	51%	-11%
利 润	全国利润 (元/吨)	111	194	-83
	河南 (元/吨)	2970	3050	-80
价 格	山东 (元/吨)	3060	3120	-60
	全国 (元/吨)	3020	3100	-80
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3300	3420	-120
	与玉米淀粉价差	-159	-62	-97

第二章 小麦淀粉价格分析

4月份全国小麦淀粉均价在3020元/吨，较3月份均价3100元/吨，环比下跌80元/吨。目前山东市场主流成交价3020-3100元/吨左右，价格较上月下跌50元/吨；河南市场主流成交价2930-3080元/吨左右，价格较上月下跌50-80元/吨；陕西市场主流成交价3000-3050元/吨左右，价格较上周下跌50-100元/吨左右；安徽市场小麦淀粉主流成交价3000-3100元/吨左右，价格下跌50元/吨。

2022-2023年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）

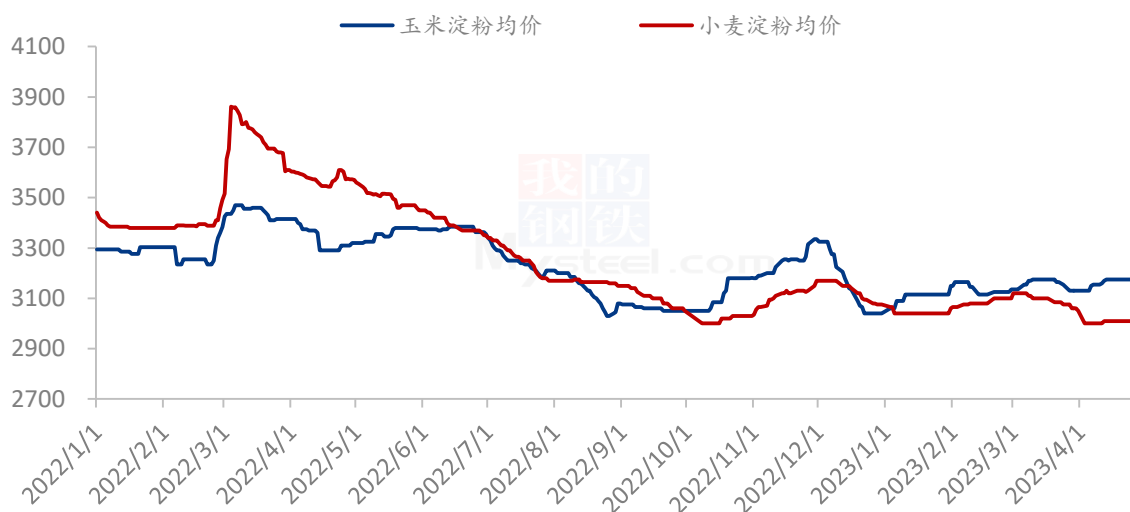


数据来源：钢联数据

图 1 2021-2022 年小麦淀粉主产区均价走势图

本月小麦淀粉与玉米淀粉价差为-159元/吨，上月价差为-62元/吨。4月玉米淀粉市场价格窄幅震荡，价格走势呈倒V字型。上半月受天气及基层售粮心态影响，深加工厂门到货量维持低位玉米收购价格上涨，企业亏损加剧为缓解经营压力，玉米淀粉价格重心上移。亏损持续背景下企业陆续减产停机，也对玉米淀粉价格形成一定支撑。至下半月下游需求依旧不温不火，尤其是五一备货预期落空，下游买货偏谨慎，华北个别停机企业恢复生产，供需格局依旧宽松，价格趋势以下行为主。华北区域下调表现较为明显，而东北市场由于停机减产较为普遍，价格相对坚挺。

2022-2023年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价格走势

第三章 小麦淀粉供需分析

3.1 小麦淀粉企业开机变化

据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，2023 年 4 月，小麦淀粉月度产量为 7.67 万吨，较上月产量增加 0.064 万吨。开机率 45.96%，较上月增加 0.38%。

2021-2023年小麦淀粉厂家开机变化（%）

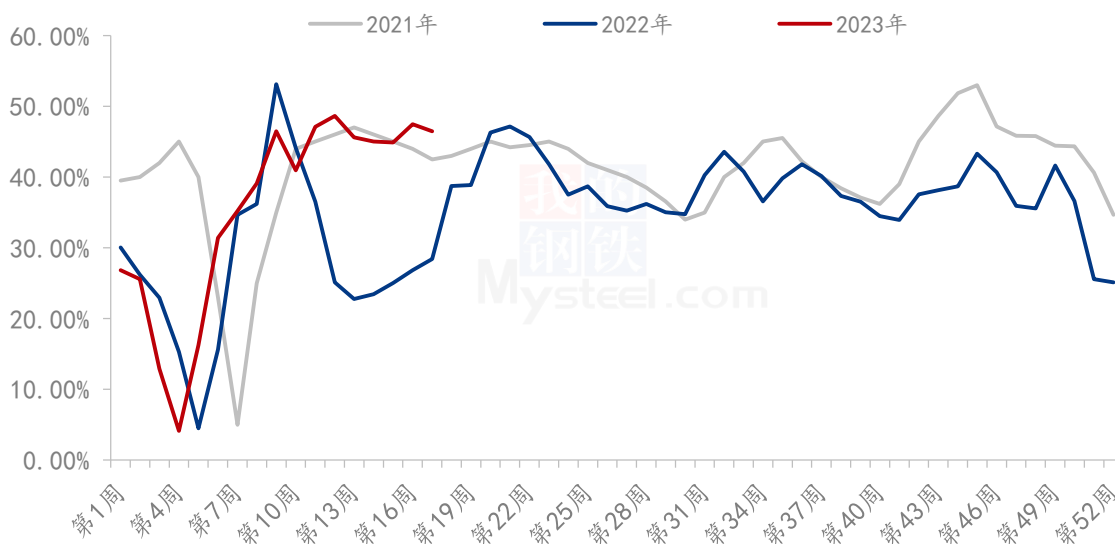


图 3 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

3.2 小麦淀粉企业库存情况

据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，截止 4 月 28 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 0.641 万吨，较上月减少 0.207 万吨，降幅 24.41%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

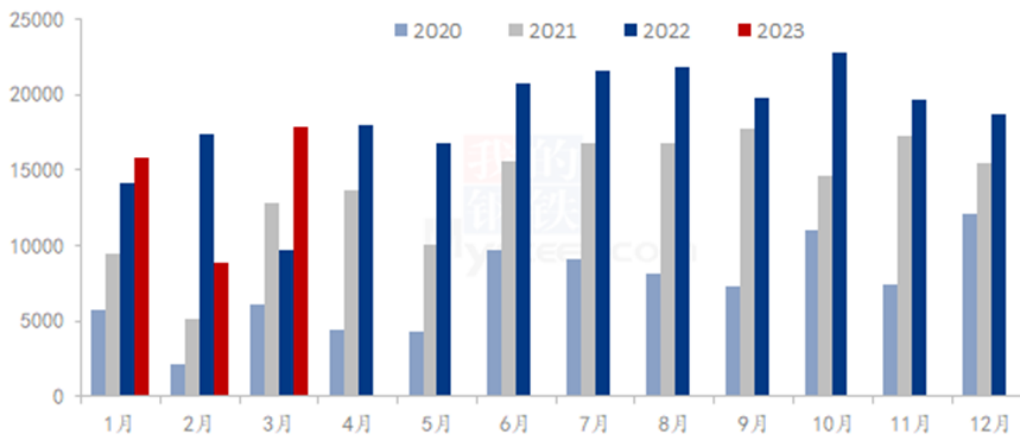
地区	淀粉厂数量	本月库存 (吨)	上月库存 (吨)	增减
河北	1	100	200	-100
山东	5	1490	2200	-710
河南	13	1460	2330	-870
陕西	2	60	150	-90
安徽	3	800	600	200
广东	1	2500	3000	-500
合计	25	6410	8480	-2070

数据来源：钢联数据

3.3 谷朮粉出口量分析

据海关数据显示，2023 年 3 月份我国谷朮粉出口量为 17925.05 吨，均价 2023.18 美元/吨，出口环比增加 101.36%，同比增加 84.43%；2023 年我国累计出口谷朮粉 42616.248 吨，累计同比增加 3.48%。

2020年-2023年谷朮粉出口量 (吨)



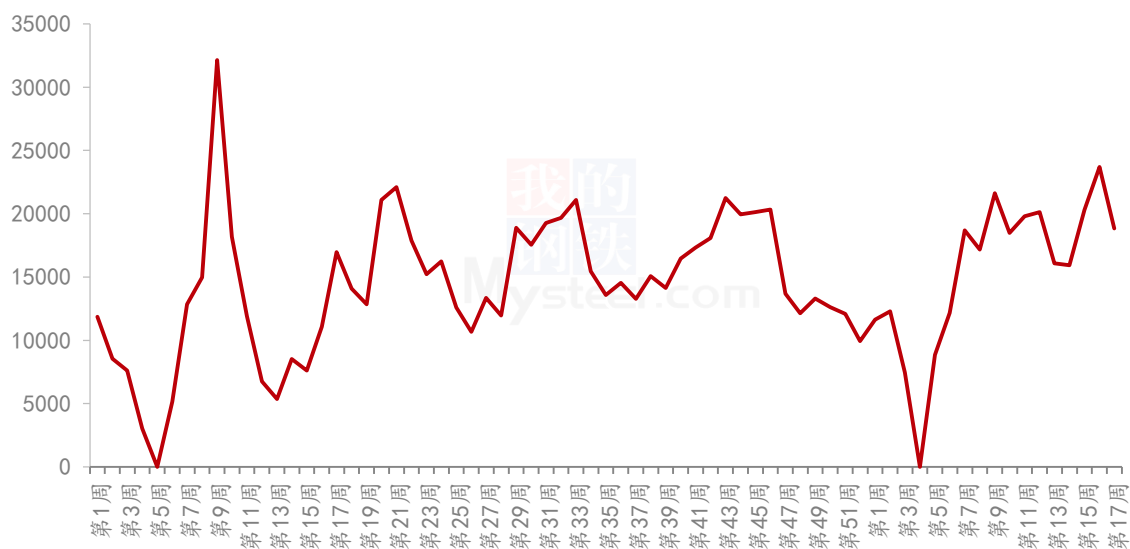
数据来源：钢联数据

图 4 2020-2022 年谷朊粉出口数量走势图

3.4 小麦淀粉月度提货量变化

4 月份，小麦淀粉提货量 7.87 万吨，较上月增加 0.417 万吨，增幅 5.59%。

2022-2023 年小麦淀粉周度提货量（吨）



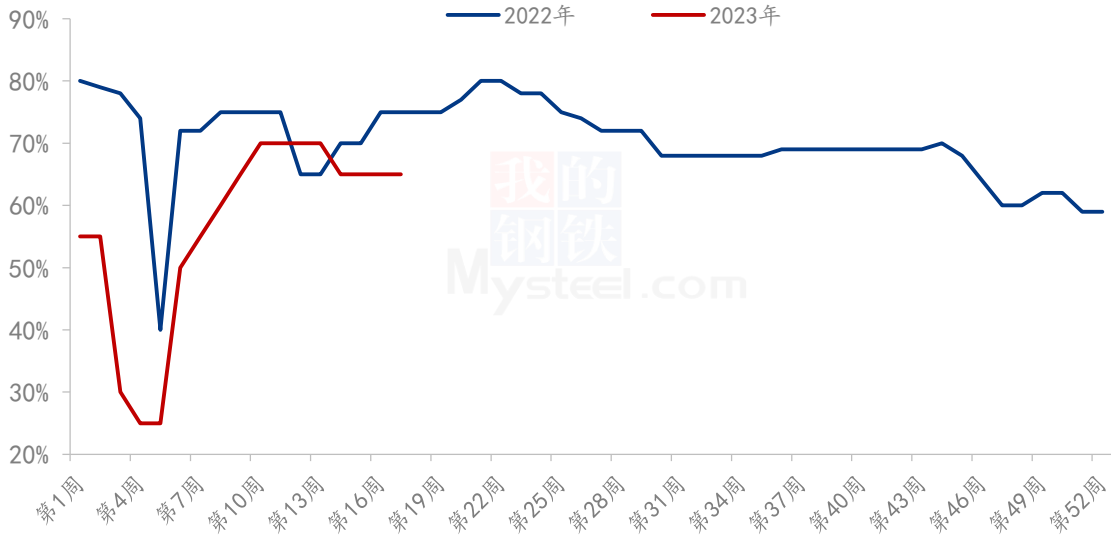
数据来源：钢联数据

图 5 2020-2022 年小麦淀粉月度提货量

3.5 河粉厂家开机率

4 月份，河粉行业开工 65%，较上月下降 4%。

2022-2023年河粉厂家开机走势 (%)



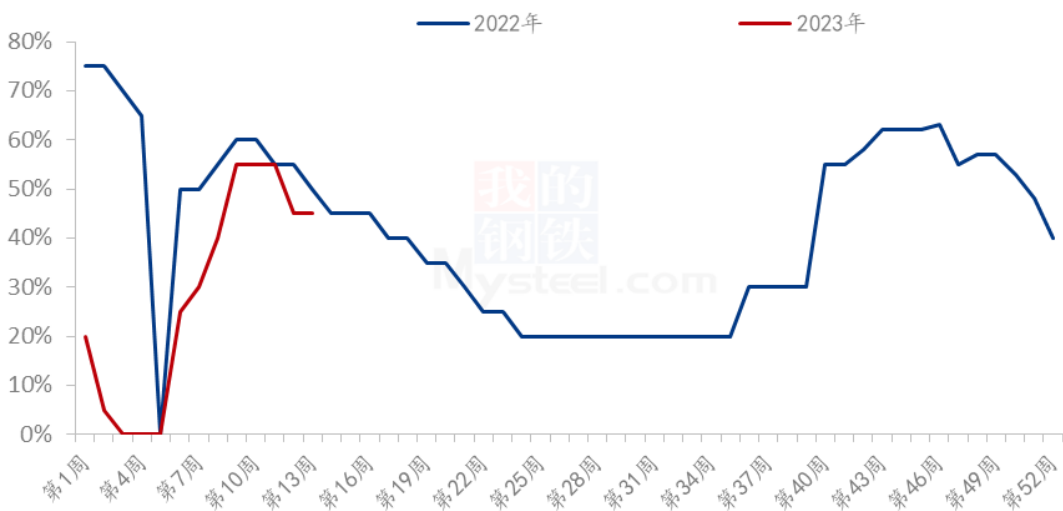
数据来源：钢联数据

图 6 2021-2022 年河粉厂家开机走势图

3.6 河南粉丝厂家开机率

4 月份，河南粉丝行业开机率 40%，较上月下降 11%。

2022-2023年粉丝、粉皮厂家开机走势 (%)



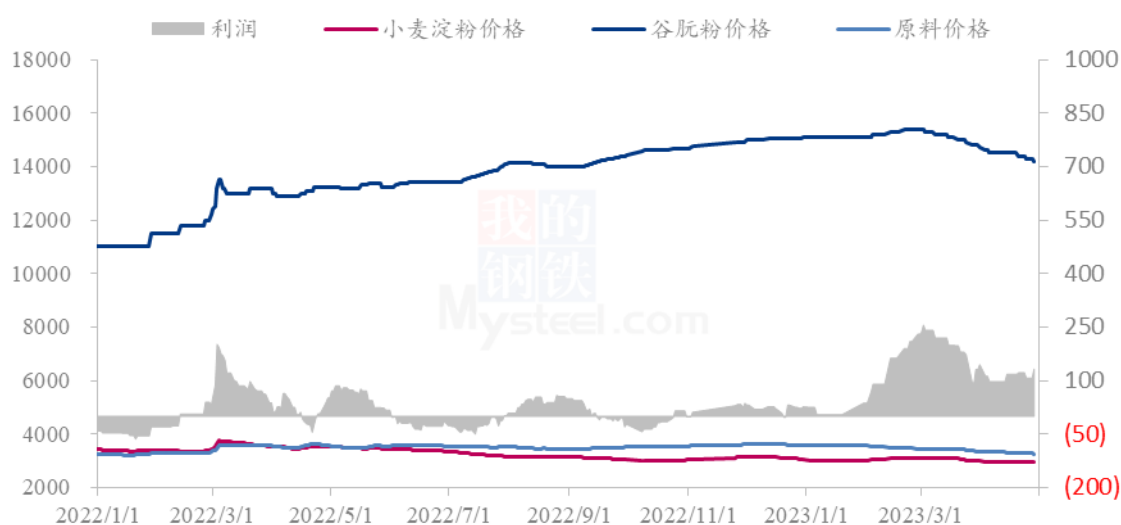
数据来源：钢联数据

图 7 2022 年河南粉丝厂家开机走势图

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

4 月份，企业平均利润为 111 元/吨，较 3 月份平均下跌 83 元/吨，本月原料价格下跌 120 元/吨，小麦淀粉价格维稳、谷朮粉价格持续下跌。

2022年-2023年小麦淀粉及谷朮粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

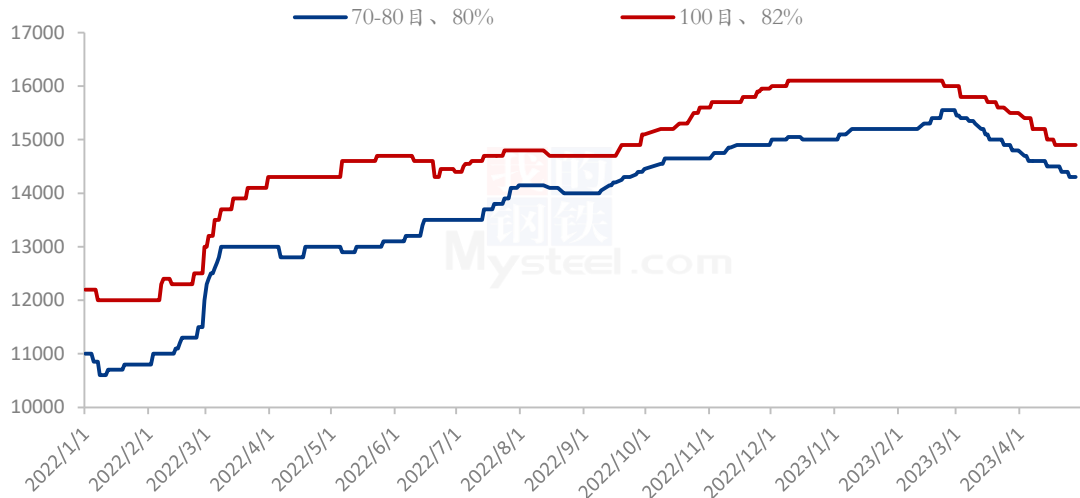
图 8 2021-2022 年小麦淀粉及谷朮粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朮粉行情分析

本月谷朮粉价格下跌为主。本月原料价格继续下跌，厂家出口订单一般，市场供应逐渐宽松，价格处于下跌趋势，下游刚需采购为主，市场看跌情绪较浓。目前 60-70 目、蛋白含量 78%-81%主流报价 14200-14600 元/吨，主流成交价格参考 14200-14500 元/吨左右，蛋白含量 80-100 目、81%-83%左右主流报价 15000-15500 元/吨，实际成交价格参考 15500 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。

2022-2023年谷朮粉市场均价（元/吨）



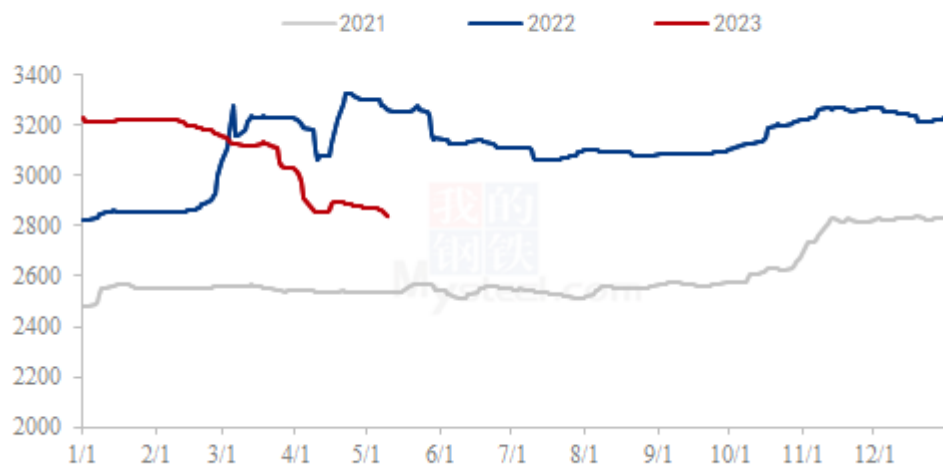
数据来源：钢联数据

图 9 2021-2022 年谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

4 月份全国小麦市场均价 2871 元/吨，较 3 月份价格 3071 元/吨，下跌 200 元/吨，跌幅 6.51%。较去年 4 月份均价 3201 元/吨，下跌 330 元/吨，跌幅 10.3%。

2021年-2023年主产区小麦价格走势（元/吨）



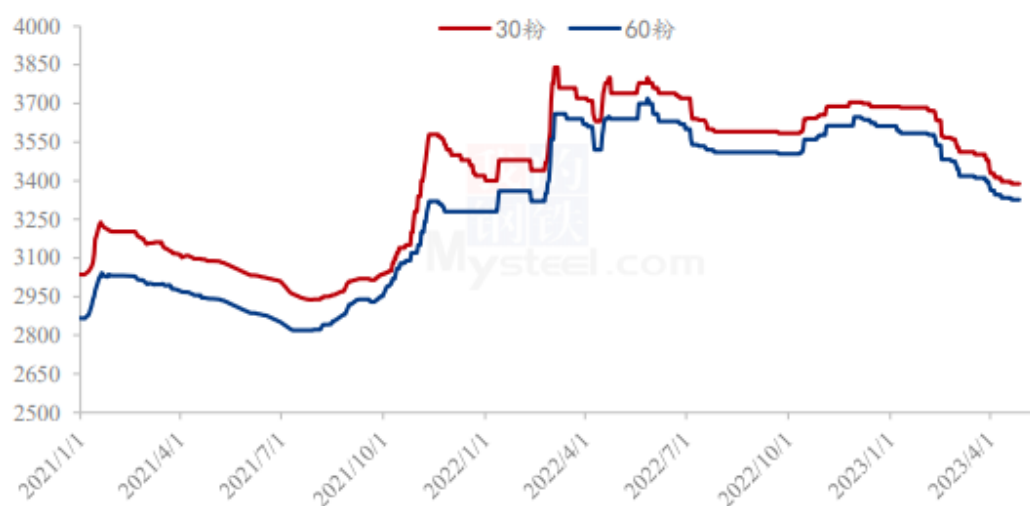
数据来源：钢联数据

图 10 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 面粉行情分析

截至 4 月 27 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3388 元/吨，较上周下跌 0.21%，同比去年下跌 9.78%。本周面粉价格稳定为主，局部价格微幅回落。随着气温回升，面粉需求日渐转淡。小麦价格呈现缓跌态势，面粉经销商拿货积极性不高，部分制粉企业为了缓解库存压力小幅降价促销。预计下周面粉价格依旧稳中小幅偏弱运行，关注小麦价格波动及面粉需求变动情况。

2021年-2023年全国30、60粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析

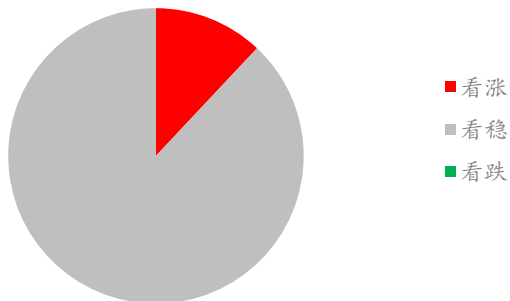


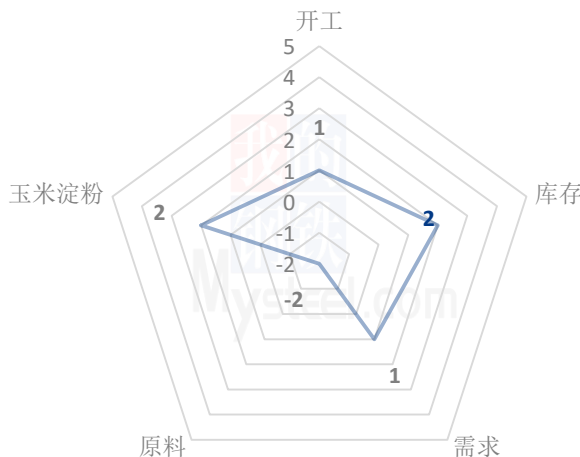
图 12 小麦淀粉生产厂家心态分析

调研 25 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 12% 看涨，0% 看跌，82% 看稳；看稳观点：厂家观望为主，原料价格下跌，需求没有表现特别旺盛，预计价格维稳为主，看涨观点：近期走货加快，供应稍显紧张，谷朮粉价格持续下跌，利润收缩，提涨小麦淀粉价格平衡利润。

数据来源：钢联数据

第七章 小麦淀粉后市影响因素分析

小麦淀粉后市影响因素



数据来源：钢联数据

图 13 小麦淀粉下游心态分析

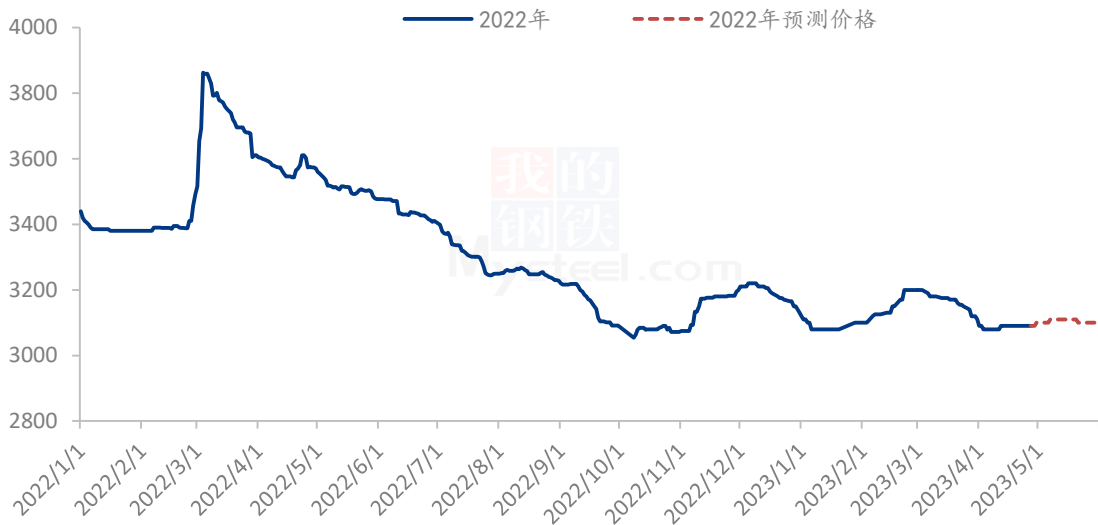
影响因素分析：

<p>开工:行业开机平稳, 利空后市价格;</p> <p>库存:库存减少, 利好后市价格;</p> <p>需求:需求回升, 利好后市价格;</p> <p>原料:原料价格持续下跌, 利空后市价格;</p> <p>玉米淀粉:小麦淀粉有一定替代优势, 利好后市价格;</p> <p>总结:市场利空利好交织, 关注原料及谷朊粉价格, 预计下月小麦淀粉价格先强后弱。</p>			
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
<p>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。</p>			

第八章 后期预判

近期厂家出货顺畅, 无库存压力, 小麦淀粉对于玉米淀粉有一定替代优势; 副产品价格下跌, 厂家利润收缩, 对小麦淀粉价格有一定支撑。但随天气转热, 市场逐渐进入淡季, 原料价格下跌, 外加目前小麦淀粉产能基本饱和, 市场竞争压力较大, 在下游需求恢复有限的基础上, 小麦淀粉价格上涨或受阻。短期看, 小麦淀粉价格稳中偏强运行。

2023年小麦淀粉价格预测（元/吨）



注：图中虚线部分为未来两周该产品的价格走势预测。

数据来源：钢联数据

图 14 2022 年小麦淀粉价格预测图

资讯编辑：刘梦霞 0533-7027153

资讯监督：龙雪云 021-26094522

资讯投诉：陈杰 021-26093100