

小麦淀粉市场

月度报告

(2023年5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5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	- 6 -
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..... - 11 -

第八章 后期预判..... - 12 -

本月核心观点

本月小麦淀粉价格先落后稳，月底价格偏强，五一期间，小麦淀粉价格维稳运行，个别厂家为促进签单价格小幅下跌。下旬，临近新麦上市，外加小麦淀粉持续发挥替代优势，厂家走货稳中有增，价格平稳运行。原料价格虽持续下跌，但谷朊粉跌势较大，淀粉价格在供需平衡局势下，稳定运行。月底，受原料涨价影响，小麦淀粉价格反弹。

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

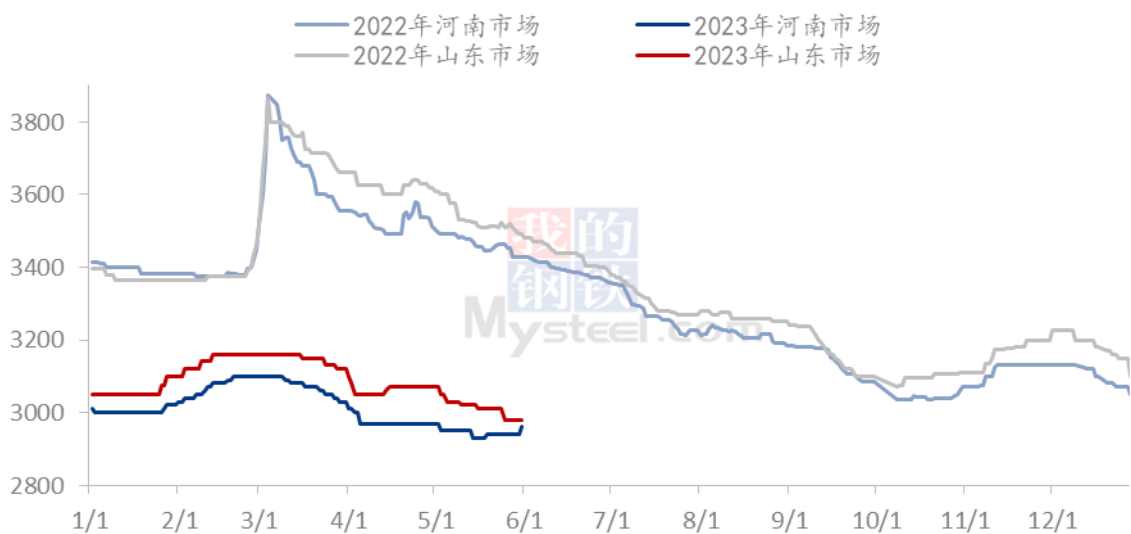
	类别	本月	上月	涨跌
应 供	小麦淀粉月度产量 (万吨)	9.634	7.67	1.964
	小麦淀粉企业开机率 (%)	46.08%	45.96%	0.12%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.174	0.641	-0.467
需 求	月度提货量 (吨)	10.002	7.87	2.132
	河粉开机率 (%)	65%	65%	0
	河南粉丝开机率 (%)	35.60%	40%	-4.40%
利 润	全国利润 (元/吨)	166	111	55
	河南 (元/吨)	2940	2970	-30
价 格	山东 (元/吨)	3010	3060	-50
	全国 (元/吨)	2980	3020	-40
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3030	3300	-270
	与玉米淀粉价差	-178	-159	-19

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

5 月份全国小麦淀粉均价在 2980 元/吨，较 4 月份均价 3020 元/吨，环比下跌 40 元/吨。目前山东市场主流成交价 2960-3020 元/吨左右，价格较上月下跌 50 元/吨；河南市场主流成交价 2930-3980 元/吨左右，价格较上月持平；陕西市场主流成交价 3000-3050 元/吨左右，价格较上月持平；安徽市场小麦淀粉主流成交价 3000-3100 元/吨左右，价格较上月持平。

2022年-2023年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

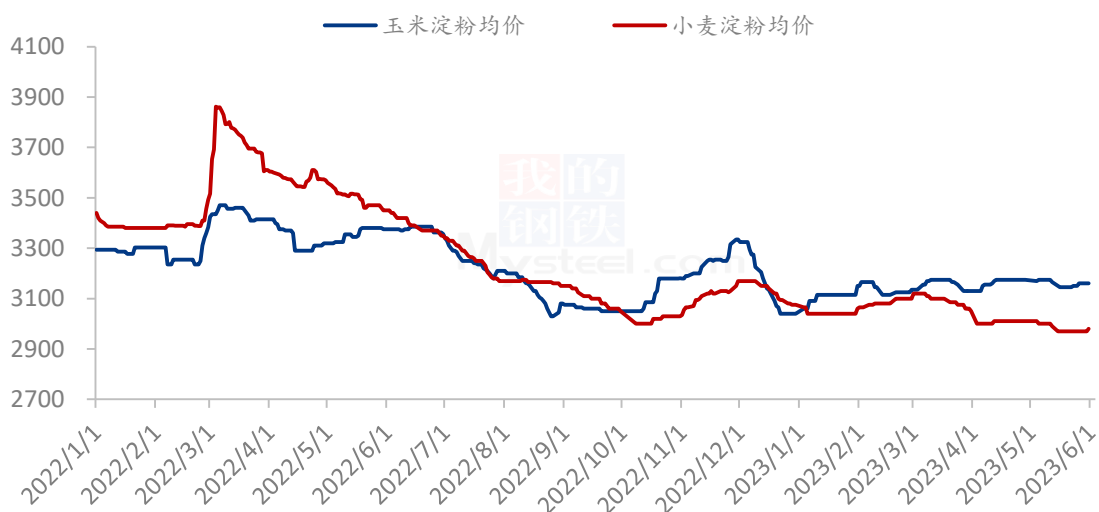


数据来源：钢联数据

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-178 元/吨，上月价差为-19 元/吨。5 月玉米淀粉市场价格依旧维持窄幅震荡。五一节后上游企业普遍对下游需求持有乐观看法，部分库存紧张企业率先提价活跃市场气氛。但随着玉米期货价格大幅度下挫，原料市场偏空情绪明显，玉米淀粉下游市场买货积极性不高，价格迅速出现回落。但同时，原料成本的下跌阶段性缓和了玉米淀粉生产利润亏损的局面，局部区域 5 月上半月生产利润回归正值，开工率也随之出现上升。5 月底，受天气及陈麦价格上涨等因素影响，华北玉米深加工厂门到货量持续维持低位，玉米收购价格上涨，提振淀粉厂挺价心态，玉米淀粉报价出现小幅上涨。整体来看，5 月玉米淀粉波动幅度较窄，中下游买货积极性偏弱，维持低位库存，淀粉企业为保证出货可调整价格空间较小。展望 6 月，玉米淀粉价格运行逻辑仍在修复生产利润，若持续亏损开工率或难有提升间接支撑淀粉价格。

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 5 月，小麦淀粉月度产量为 9.634 万吨，较上月产量增加 1.964 万吨。开机率 46.08%，较上月增加 0.12%。

2021-2023年小麦淀粉厂家开机变化（%）

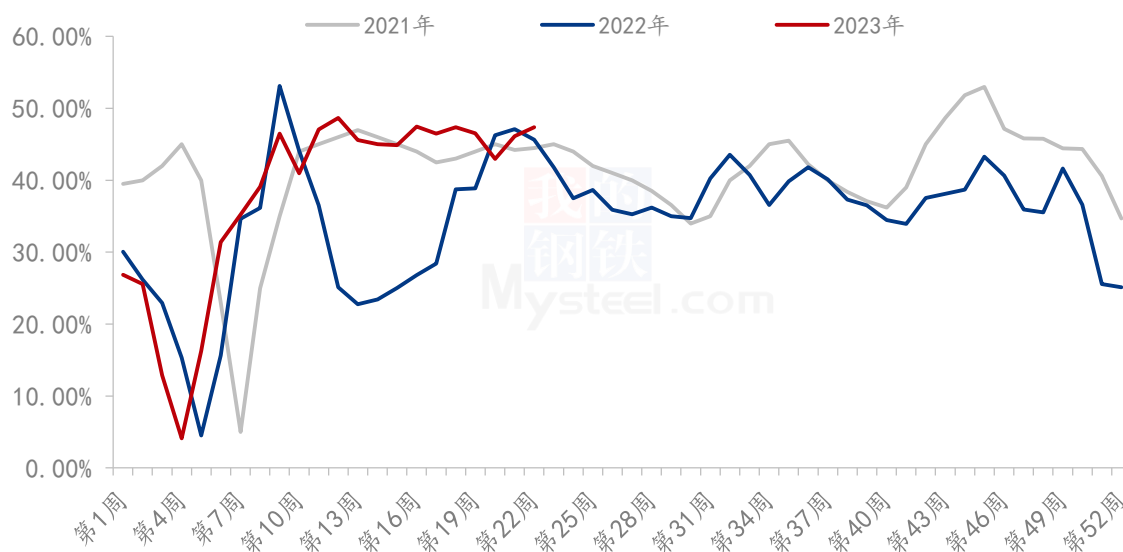


图 3 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

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 5 月 31 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 0.174 万吨，较上月减少 0.467 万吨，降幅 72.85%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

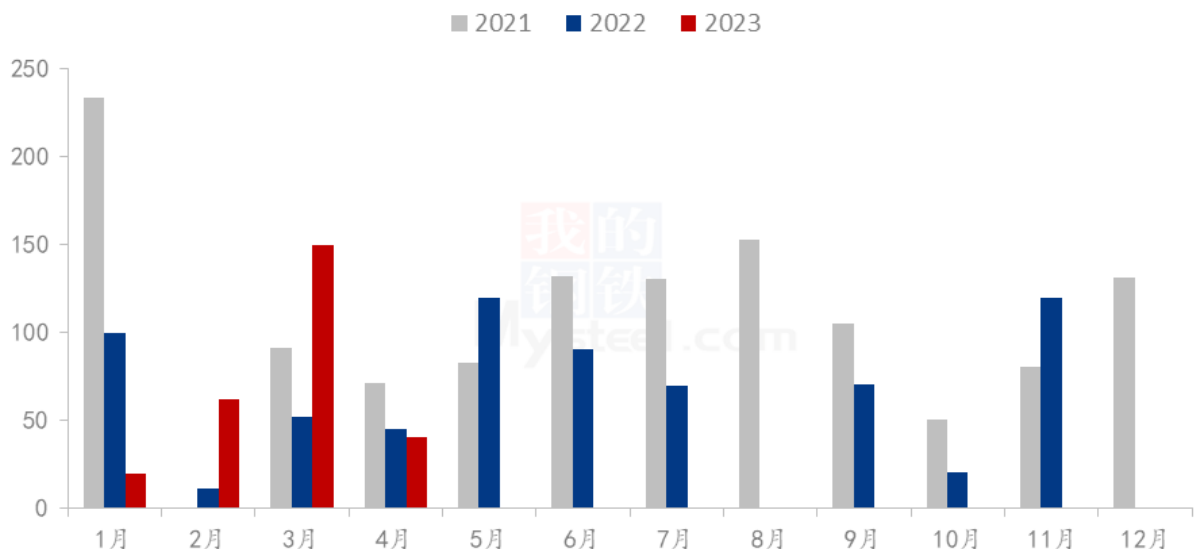
地区	淀粉厂数量	本月库存 (吨)	上月库存 (吨)	增减
河北	1	30	100	-70
山东	5	460	1490	-1030
河南	13	570	1460	-890
陕西	2	30	60	-30
安徽	3	150	800	-650
广东	1	500	2500	-2000
合计	25	1740	6410	-4670

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 4 月份我国谷朮粉出口量为 24400.16 吨，均价 2021.68 美元/吨，出口环比增加 36.12%，同比增加 35.53%；2023 年我国累计出口谷朮粉 67016.412 吨，累计同比增加 13.23%。

2020 年-2023 年谷朮粉进口量 (吨)



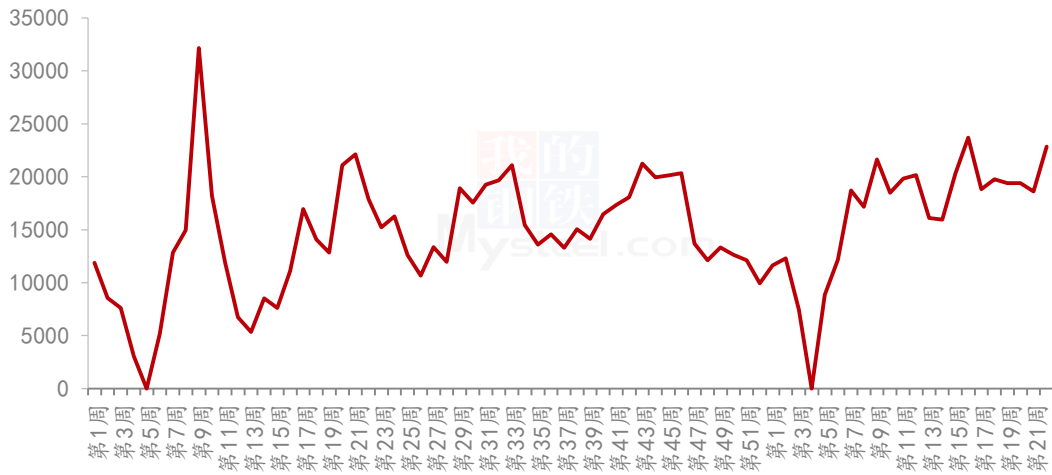
数据来源：钢联数据

图 4 2020-2022 年谷朮粉出口数量走势图

3.4 小麦淀粉月度提货量变化

5 月份，小麦淀粉提货量 10.002 万吨，较上月增加 2.132 万吨，增幅 27.09%。

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

5 月份，河粉行业开工 65%，较上月持平。

2022-2023 年河粉厂家开机走势 (%)

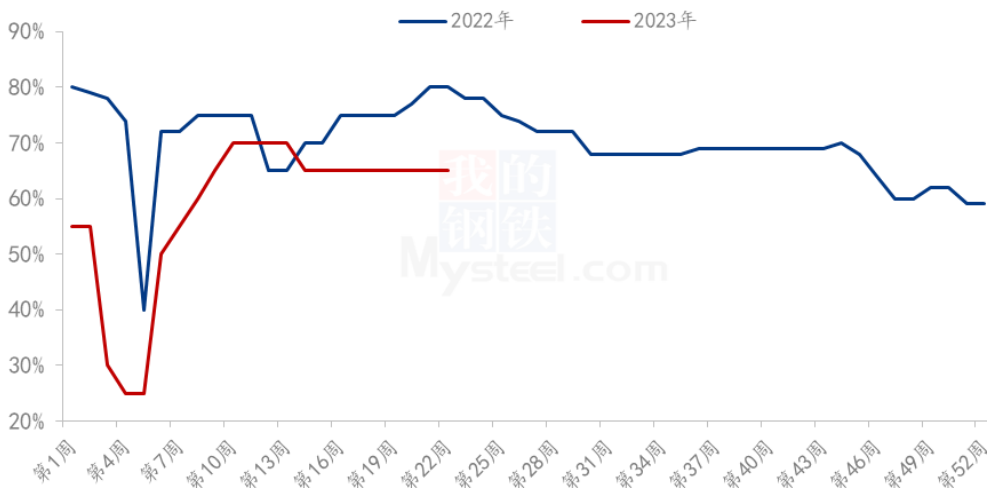
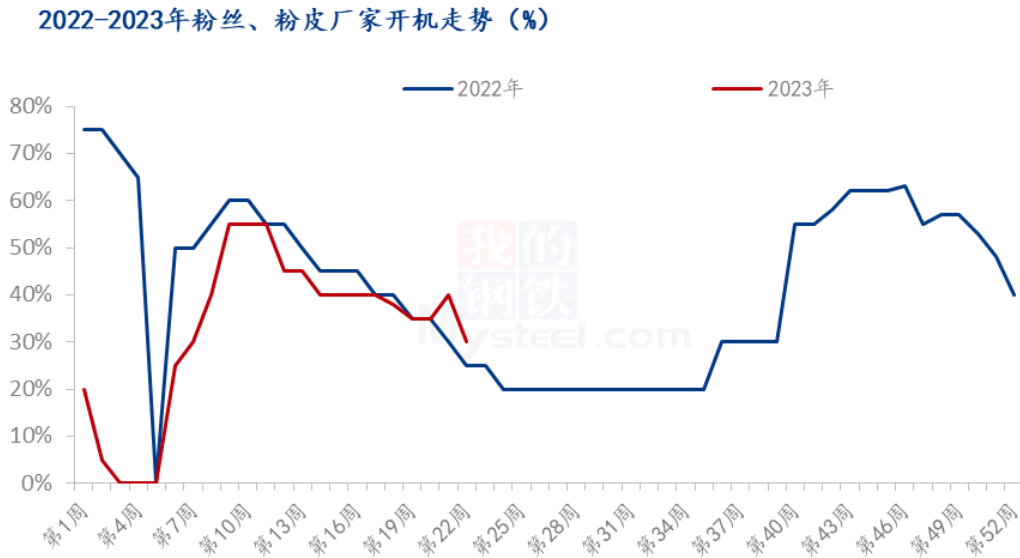


图 6 2021-2022 年河粉厂家开机走势图

3.6 河南粉丝厂家开机率

5 月份，河南粉丝行业开机率 35.6%，较上月下降 4.4%。



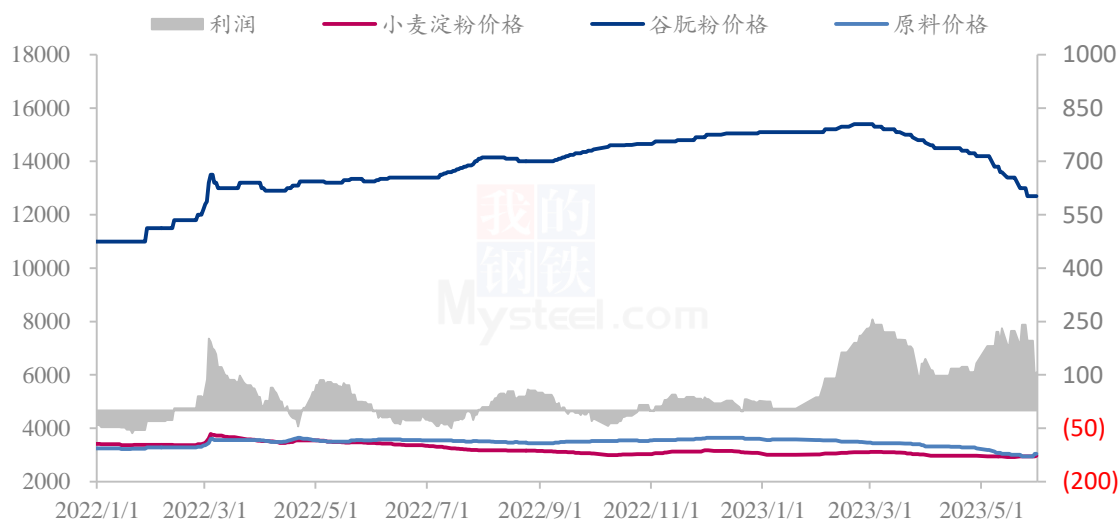
数据来源：钢联数据

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

5 月份，企业平均利润为 166 元/吨，较 4 月份平均上涨 55 元/吨，本月原料价格下跌 270 元/吨，小麦淀粉价格维稳、谷朮粉价格持续下跌。

2022年-2023年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

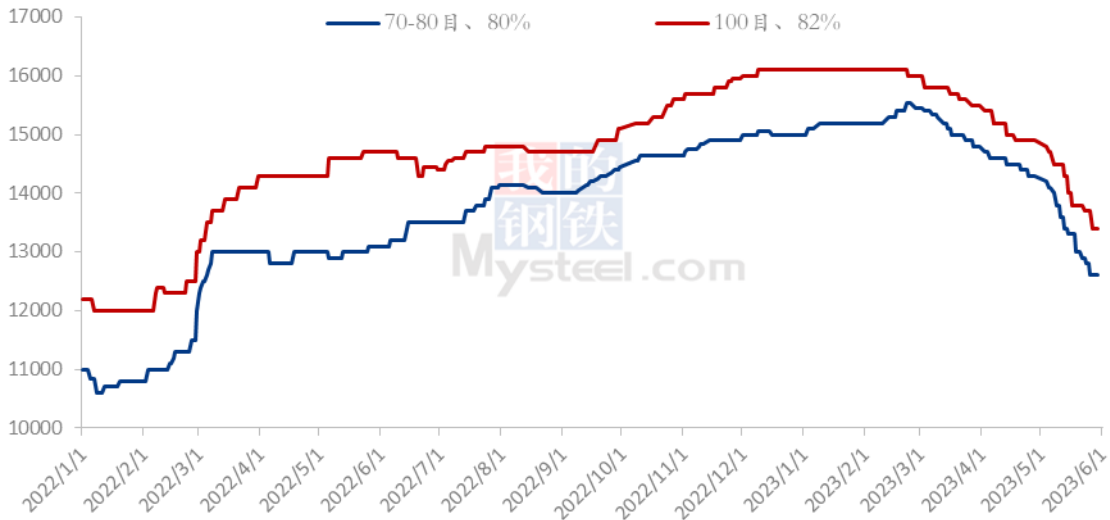
图 8 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本月谷朊粉价格下跌为主。本月前期原料价格继续下跌，谷朊粉跌势加大，出口订单量少，市场看跌情绪较浓，市场供应逐渐宽松，下游刚需采购为主，月末，小麦价格上涨带动原料大幅上涨，谷朊粉询价增多，成交好转，价格止跌企稳。目前 60-70 目、蛋白含量 78%-81%主流报价 12800-13500 元/吨，主流成交价格参考 12800-13200 元/吨左右，蛋白含量 80-100 目、81%-83%左右主流报价 13500-14000 元/吨，实际成交价格参考 13500 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

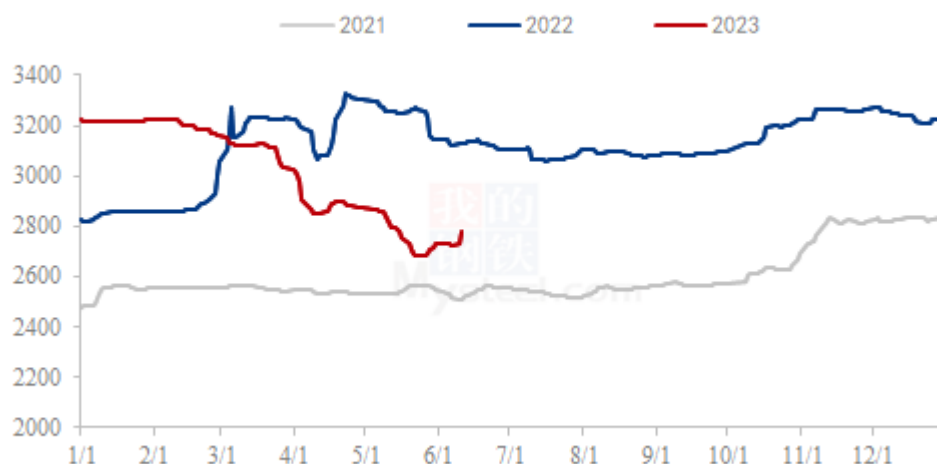
图 9 2021-2022 年谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

5 月份全国小麦市场均价 2734 元/吨，较 4 月份价格 2871 元/吨，下跌 137 元/吨，跌幅 4.77%。较去年 5 月份均价 3247 元/吨，下跌 513 元/吨，跌幅 15.8%。

本月陈麦价格先落后涨，市场购销积极。本月上旬陈麦价格延续下跌态势，中储粮拍卖持续进行，成交均价接连回落，增加市场看空情绪。湖北新麦零星上市，价格低开，市场对新麦开秤预期价格降低，制粉企业消耗自身库存为主，整体收购上量稀少。中旬，随着不断生产消耗，制粉企业小麦原粮库存降至低位，逐步出现补库需求，小幅提高挂牌收购价格补充库存，陈麦价格呈现高位维稳，低价上行态势。下旬终端面粉备库积极性提升，且河南、安徽等地经历连续降雨天气，市场对新麦质量、产量产生担忧，制粉企业不断提价促收质优陈麦，陈麦价格强势上涨。预计 6 月份陈麦价格先涨后落，关注新麦质量、产量情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）



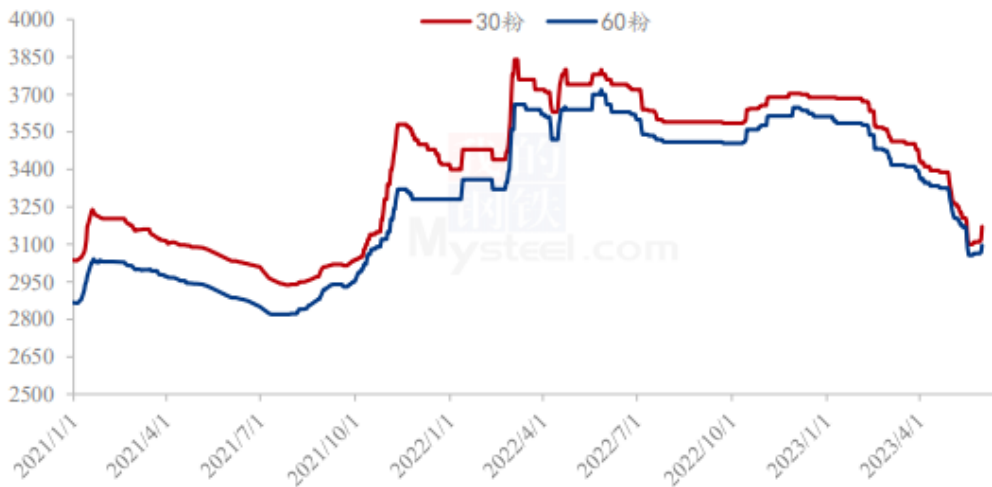
数据来源：钢联数据

图 10 2020-2022 年主产区小麦价格走势图

5.3 面粉行情分析

截至5月31日，本月特精粉（30粉）全国均价3178元/吨，较上月下跌6.58%，较去年同期下跌15.43%。本月面粉价格先跌后涨。中上旬面粉需求不振，走货连续受限，制粉企业防止库存积压，连续下调面粉价格促进出货，面粉价格降至低位。月底河南等地新麦受降雨影响质量不佳，市场上优质新麦较少，面粉经销商对陈麦面粉建库意愿较强，企业新订单增多，面粉走货加快。制粉企业开机回暖，小麦原粮库存降至低位，提价增收陈麦，成本支撑下提高面粉价格增加利润。预计随着天气转热，经销商备库结束，面粉需求下降，6月份面粉价格稳中偏弱运行，关注小麦原粮价格波动情况。

2021年-2023年全国30、60粉价格走势图（元/吨）

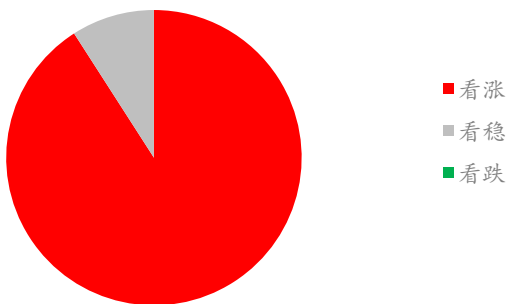


数据来源：钢联数据

图 11 2021-2023 年全国 30、60 粉价格走势图

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



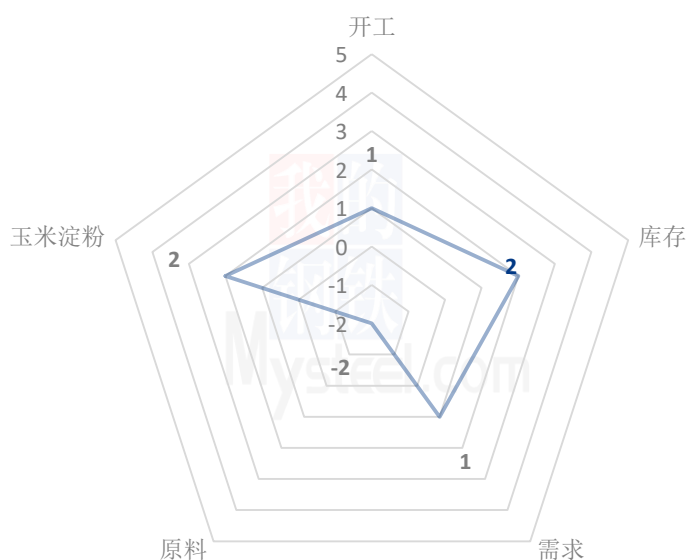
调研 25 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 92%看涨：原料价格大幅上涨，目前供应紧张，小麦淀粉比谷朮粉容易涨价，部分厂家观望为主，执行前期订单为主，价格以当天为准。8%看稳；小麦有炒作嫌疑，近几天观望为主，优先消化前期原料，价格随行就市。

图 12 小麦淀粉生产厂家心态分析

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:库存低位，利好后市价格；</p> <p>需求:需求较好，下游进货积极性较好，利好后市价格；</p> <p>原料:原料价格涨势过大，利好后市价格；</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:市场因素较多，原料强势反弹，谷朊粉涨价暂乏力，预计小麦淀粉价格呈上涨趋势。</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
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 后期预判

目前受原料价格大幅上涨影响，厂家对小麦淀粉提价心切，小麦淀粉价格呈上涨趋势。目前小麦舆论压力过大，原料情况尚不明朗，市场各方观望为主，目前厂家无库存，供应有紧张之势，副产品短期涨价乏力，小麦淀粉价格易涨，关注原料情况，预计短期小麦淀粉上涨可能较大，随后期小麦大面积上市，以及进入淡季影响，下半月价格或回落。



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