

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.7.6-2023.7.13)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：0533-7027153

邮箱：liumengxia@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

小麦淀粉市场周度报告

(2023. 7. 6-2023. 7. 13)

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

小麦淀粉市场周度报告	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周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 小麦淀粉周度提货量变化	- 4 -
3.4 河粉厂家开机率.....	- 5 -
3.5 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 谷朮粉行情分析.....	- 7 -
5.2 小麦行情分析	- 8 -
第六章 心态解读	- 9 -
第七章 小麦淀粉后市影响因素分析.....	- 10 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场价格先涨后稳。本周前期，厂家订单较多，供应紧张情况下价格继续上涨，且谷朮粉跌势难逆，厂家利润逐渐探底，提涨小麦淀粉价格意愿较强。本周后期，厂家新接订单减少，执行前期订单为主，价格上涨乏力后逐步趋稳。本周行业开机下滑，部分厂家谷朮粉库存较大，通过减产或停机修复市场，对淀粉市场有一定支撑。

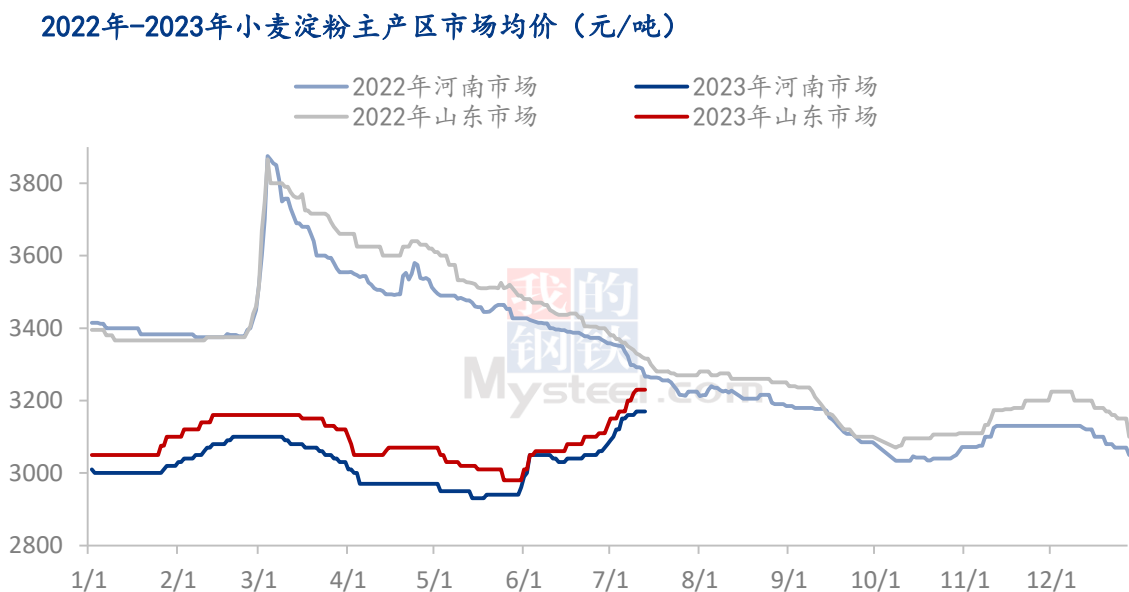
第一章 本周小麦淀粉基本面概述

表 1 小麦淀粉供需一览表

	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.93	1.87	0.06
	小麦淀粉企业开机率 (%)	44.04%	44.90%	-0.86%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.163	0.13	0.033
需求	周度提货量 (吨)	1.9	1.861	0.039
	河粉开机率 (%)	65%	65%	0
	河南粉丝开机率 (%)	5%	5%	0
利润	全国利润 (元/吨)	63	78	-15
	河南 (元/吨)	3170	3120	50
价格	山东 (元/吨)	3250	3170	80
	全国 (元/吨)	3230	3160	70
其他	后路粉到厂均价 (元/吨)	3010	3020	-10
	与玉米淀粉价差	-232	-236	4
备注	本周开始厂家开机、库存新增 5 家，共计 30 家			

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格先涨后稳，截至7月13日，山东市场主流成交价 3200-3250 元/吨左右，价格较上周上涨 50-100 元/吨；河南市场主流成交价 3150-3250 元/吨左右，价格较上周上涨 50 元/吨；陕西市场主流成交价 3200 元/吨左右，价格较上周上涨 50 元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价 3200-3250 元/吨左右，价格较上周上涨 50-100 元/吨。

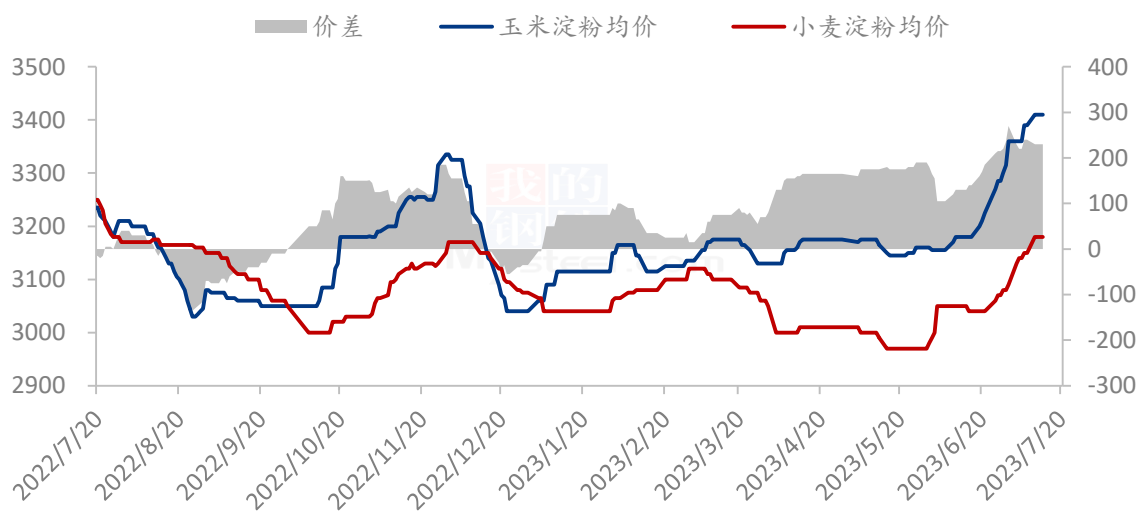


数据来源：钢联数据

图 1 2022-2023 年小麦淀粉主产区价格走势

本周小麦淀粉与玉米淀粉价差为-232 元/吨，价差较上周缩减 4 元/吨。本周全国玉米淀粉价格迎来回落，主要是山东市场价格出现 10-20 元/吨的回调。本周玉米淀粉市场成交一般，主要是 7、8 月为食品、造纸、发酵行业消费淡季，下游需求有限。且下游客户普遍对当前高价并不认可，维持随采随用，采购量较低。另外，下半周东北粮源有序入关，山东玉米到货量持续增加，原料价格小幅回落，市场情绪较为谨慎。据市场反馈，本周临近新一轮采购周期，下游企业存刚需采买需求，上游企业持暗降策略争取订单，价格可商议空间放大。

2022-2023年小麦淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 2022-2023 年小麦淀粉与玉米淀粉价差走势图

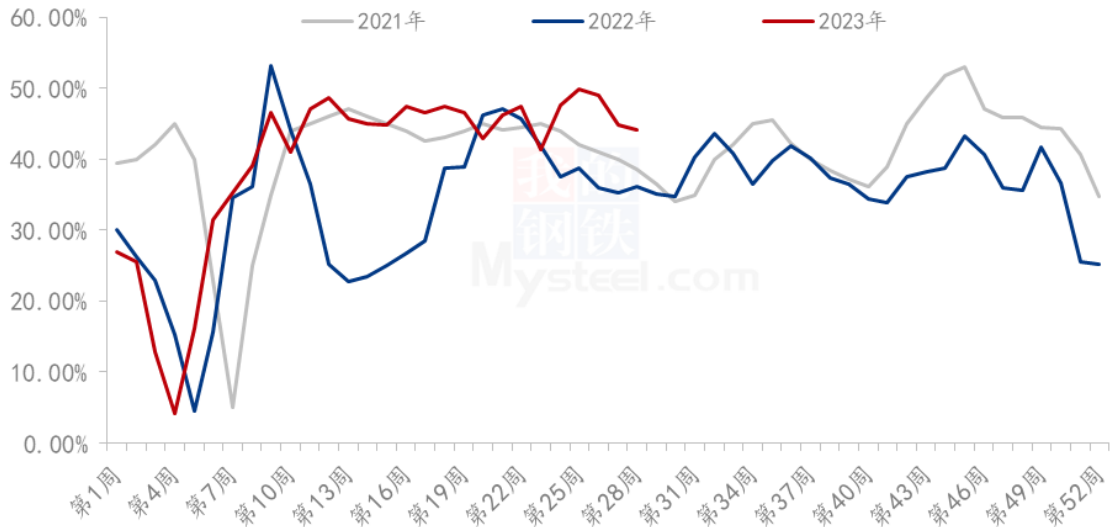
第三章 小麦淀粉供需分析

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，本周小麦淀粉开机率下降。具体分地区来看，山东开机下降，河南、安徽开机上升，河北、陕西、广东开机稳定。

本周（7月6日-7月12日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.93 万吨，较上周产量增加 0.06 万吨。开机率为 44.04%，较上周下降 0.86%。

2021-2023年小麦淀粉厂家开机变化 (%)



数据来源：钢联数据

图 3 2021-2023 年小麦淀粉厂家开机走势图

3.2 小麦淀粉企业库存情况

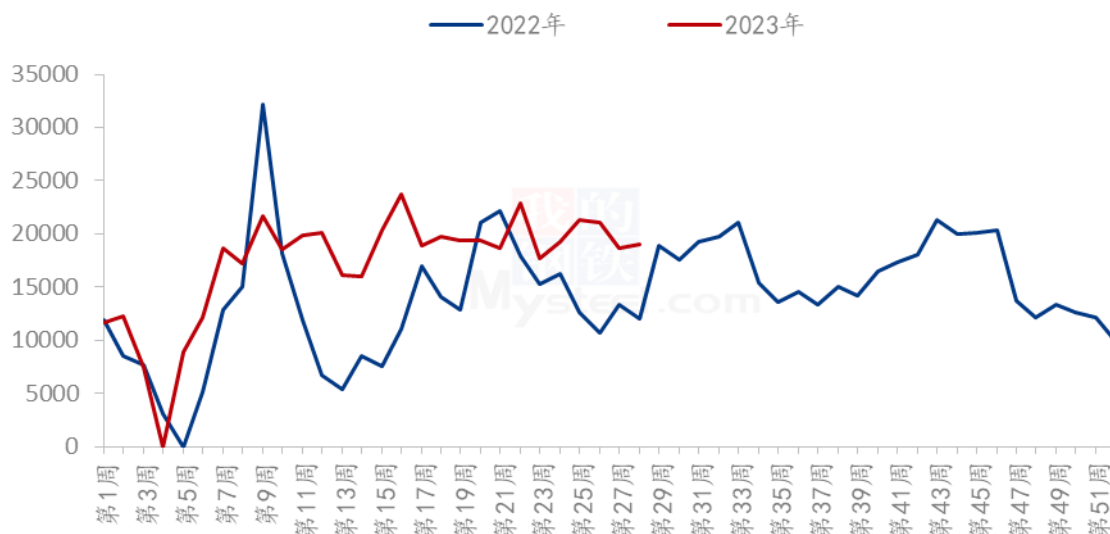
根据 Mysteel 农产品对全国 25 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（7月6日-7月12日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.163 万吨，较上周增加 0.033 万吨，增幅 25.38%。

地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减
河北	1	30	30	0
山东	5	260	260	0
河南	13	650	590	60
陕西	2	30	30	0
安徽	3	160	90	70
广东	1	500	300	200
合计	25	1630	1300	330

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（7月7日-7月12日）小麦淀粉提货量 1.9 万吨，较上周减少增加 0.039 万吨。

2022-2023年小麦淀粉周提货量（吨）



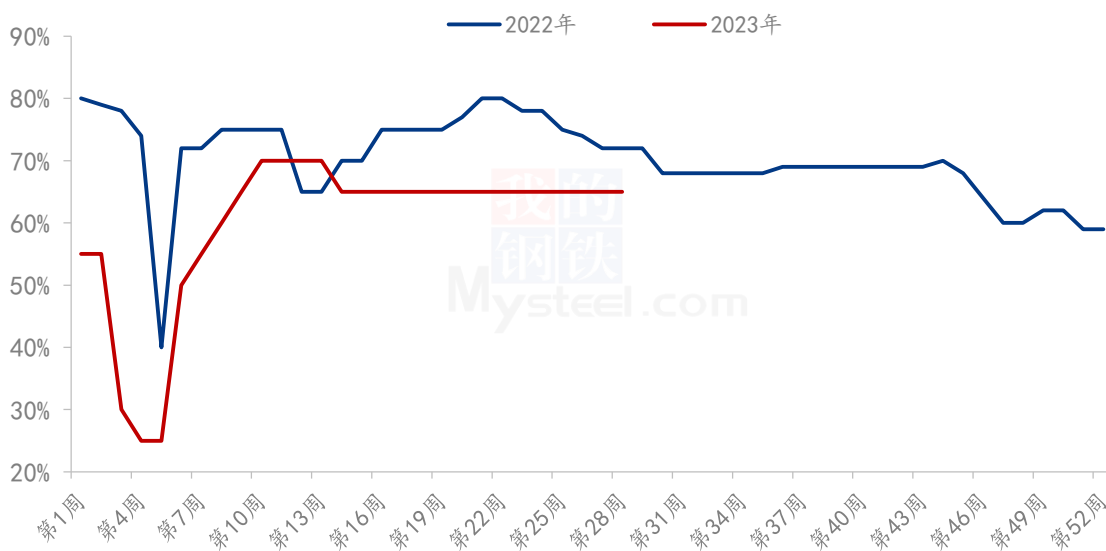
数据来源：钢联数据

图 4 2022-2023 年小麦淀粉周度提货量

3.4 河粉厂家开机率

本周（7月7日-7月12日）河粉行业开工 65%，较上周持平。

2022-2023年河粉厂家开机走势（%）



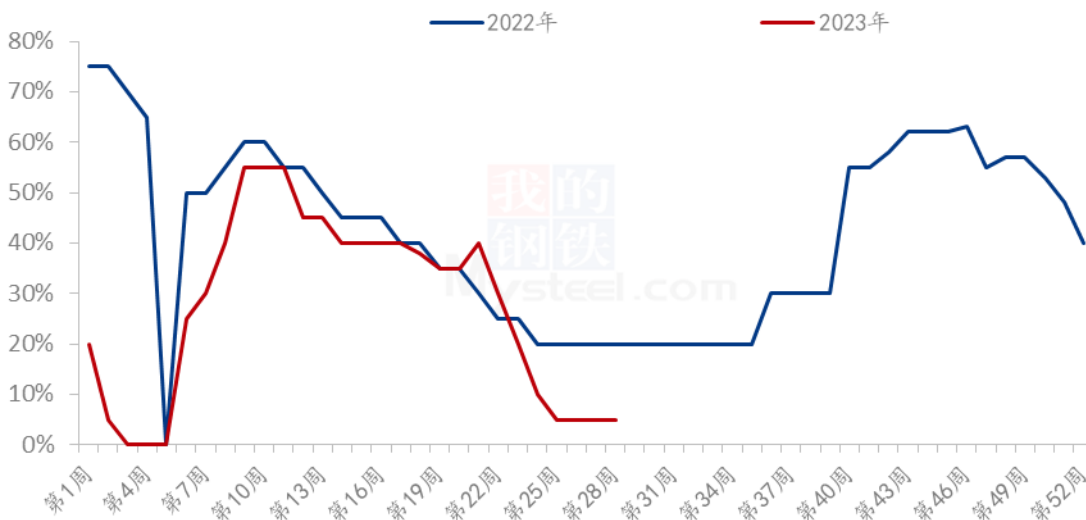
数据来源：钢联数据

图 5 2021-2023 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（7月7日-7月12日）河南粉丝行业目前行业开工5%，较上周持平。

2022-2023年粉丝、粉皮厂家开机走势（%）



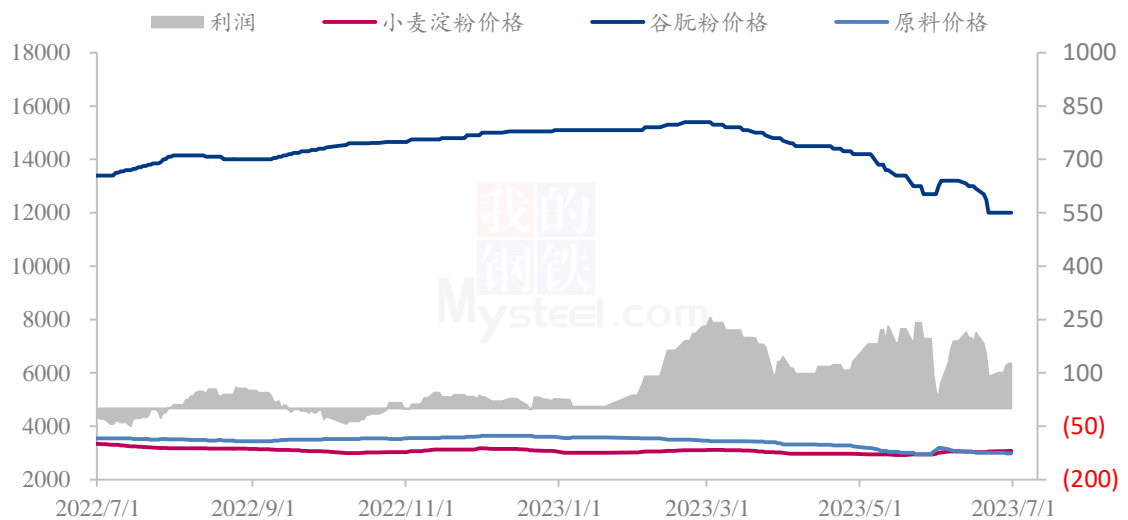
数据来源：钢联数据

图 6 2022-2023 年河南粉丝厂家开机变化

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

本周（7月7日-7月13日）企业平均利润较上周下降15元/吨，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价63元/吨，本周原料到厂均价约3000元/吨左右，原料价格小幅下跌，小麦淀粉价格上涨、谷朊粉价格继续下跌。

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 7 2022-2023 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

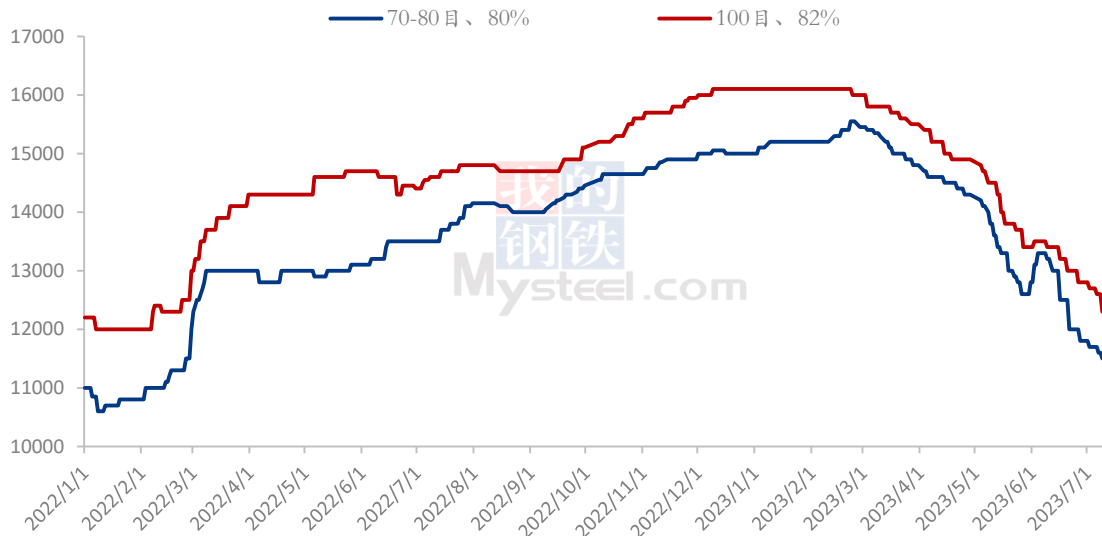
第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周 60-70 目、蛋白含量 75%-80%谷朊粉市场价格下跌为主，主流报价 11500-12000 元/吨，主流成交价格 11300-11700 元/吨左右。本周市场需求暂无好转，价格持续下跌，市场观望情绪浓厚，供大于求趋势下，价格继续下滑，部分产家库存压力下减产或停机缓解压力。80-100 目、蛋白含量 80%-83%谷朊粉市场价格下跌，主流报价 12200-12500 元/吨，主流成交价格 12000-12500 元/吨左右，优质谷朊粉价格跟跌为主。

市场预测：目前各厂家均有库存，成交价格商议空间较大。厂家利润逐渐触底，出口订单一般，预计短期谷朊粉供大于求趋势下，仍有小幅下跌空间，高价谷朊粉跟跌为主。

2022-2023年谷朮粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

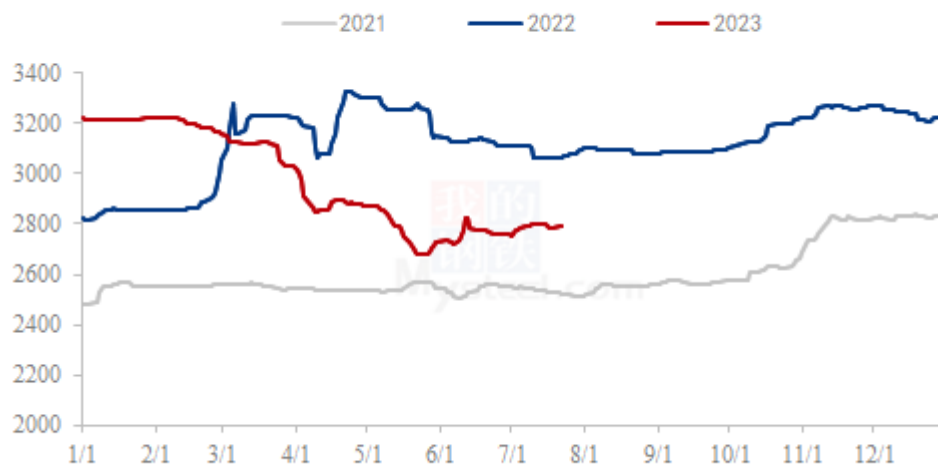
图 8 2022-2023 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（2023年7月6日-7月13日）全国小麦市场均价在2790元/吨，较上周（2023年6月29日-7月6日）2798元/吨，下跌8元/吨，跌幅0.29%。

本周小麦价格先落后涨，市场购销僵持。粮商收购成本较高，建仓意愿不高，随收随走为主。今年新麦达到粮库收购标准的量较少，因此粮商出货至面粉厂居多，目前面粉处于需求淡季，制粉企业采购积极性不高。周初上量增加，价格不断回落，近几日主产区有降雨天气，上量减少后企业小幅提价促收。小麦价格在供需博弈下频繁震荡调整。预计下周小麦价格延续震荡调整态势，关注各地直属库、制粉企业收购上量情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）

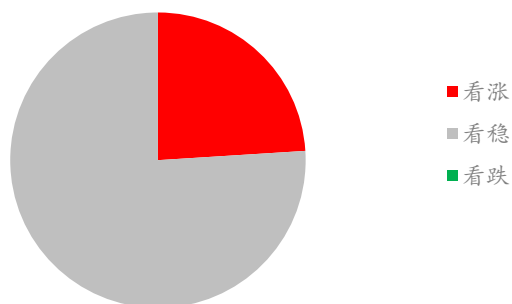


数据来源：钢联数据

图 9 2021-2023 年主产区小麦价格走势图

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



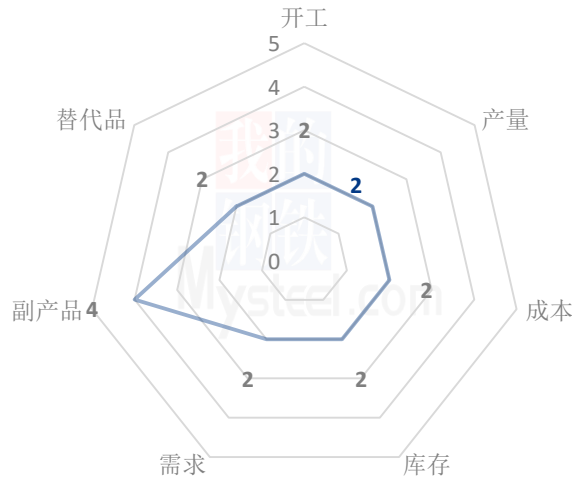
调研 25 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 24%看涨：由于副产品价格持续下跌，部分厂家减产或停产，目前小麦淀粉与玉米淀粉价差仍较大，小麦淀粉仍有替代优势，淀粉供应仍紧张，厂家为平衡利润，或继续拉涨主产品价格。76%看稳：玉米淀粉价格开始下跌，且目前新接订单量减少，执行前期订单为主，价格继续上涨乏力。

图 10 小麦淀粉厂家对后市心态

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 11 小麦淀粉下游心态分析

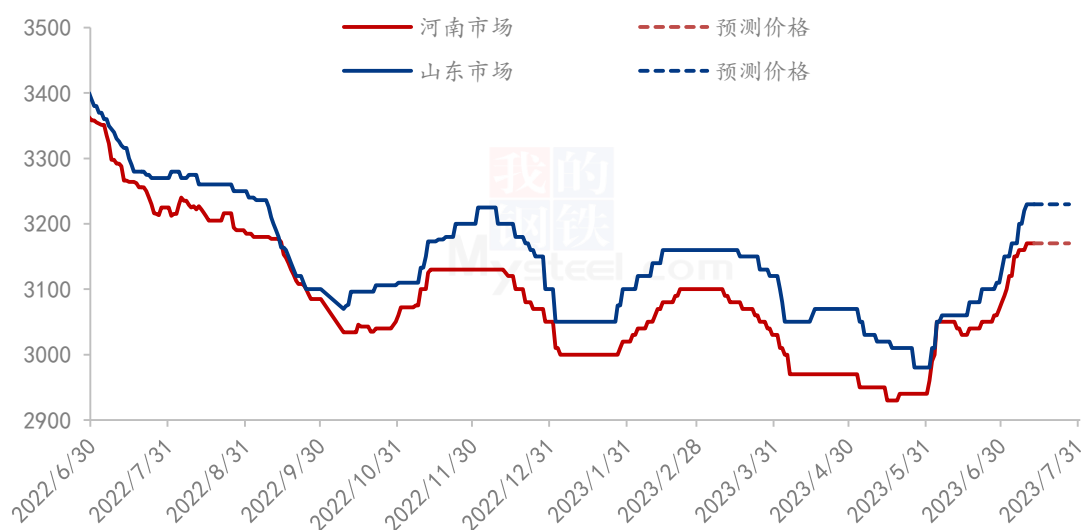
影响因素分析：			
开工： 开机下滑	产量： 产量减少		
成本： 原料价格维稳为主	库存： 供应偏紧		
需求： 新签订单减少	出口： 出口受限、量少		
替代品： 替代优势明显	副产品： 价格持续下跌		
<p>总结：谷朊粉价格持续下跌，厂家利润缩减，开机下滑，厂家执行前期订单为主，需求稍有转弱，预计短期价格暂稳为主。</p>			
影响因素及影响力值说明			
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空

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

由于谷朮粉价格持续下跌，厂家利润逐步探底，部分厂家停机或减产缓解压力，一定程度上支撑小麦淀粉价格，原料价格近期稳定，玉米淀粉价格小幅下跌，小麦淀粉替代优势或逐步减弱，且目前处于自身传统淡季，后期需求或逐渐递减。目前厂家执行前期订单为主，新签订单有限，市场仍供应偏紧，各厂家均无库存，预计短期价格暂稳为主，若谷朮粉价格跌破成本线，停机减产厂家增多，小麦淀粉价格或有继续偏强可能。

2022-2023年小麦淀粉市场价格预测（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 13 2023 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 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100