

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.7.13-2023.7.20)



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. 13–2023. 7. 20)

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主流维稳，局部偏强。目前厂家接单较前期减少，玉米淀粉价格连续下跌，小麦淀粉替代优势减弱，但目前价差仍利好市场。谷朊粉供大于求导致价格持续下跌，厂家利润触底，部分厂家减产缓解副产品库存压力，小麦淀粉供应处于偏紧趋势，厂家提涨淀粉价格平衡利润意愿较强，但短期涨价节奏较慢。

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

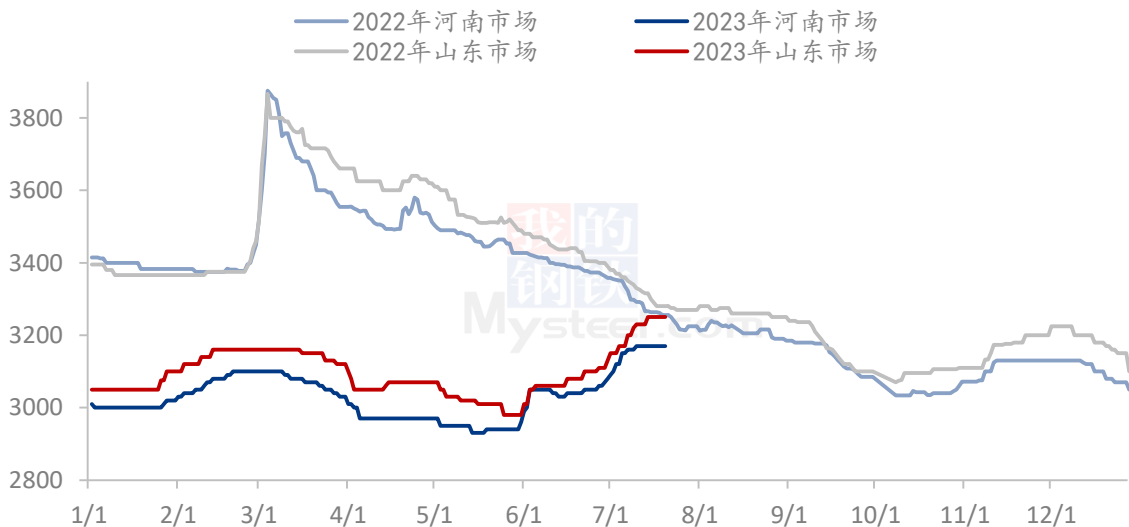
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.888	1.93	-0.042
	小麦淀粉企业开机率 (%)	43.09%	44.04%	-0.95%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.144	0.163	-0.019
需求	周度提货量 (吨)	1.907	1.900	0.007
	河粉开机率 (%)	65%	65%	0
	河南粉丝开机率 (%)	5%	5%	0
利润	全国利润 (元/吨)	51	63	-12
	河南 (元/吨)	3170	3170	0
价格	山东 (元/吨)	3250	3250	0
	全国 (元/吨)	3240	3230	10
其他	后路粉到厂均价 (元/吨)	2990	3010	-20
	与玉米淀粉价差	-194	-232	38

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格稳中偏强，截至7月20日，山东市场主流成交价3200-3250元/吨左右，价格较上周持平；河南市场主流成交价3150-3250元/吨左右，价格较上周持平；陕西市场主流成交价3200元/吨左右，价格较上周持平；安徽市场小麦淀粉主流成交价3200-3250元/吨左右，价格较上周持平。

2022年-2023年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

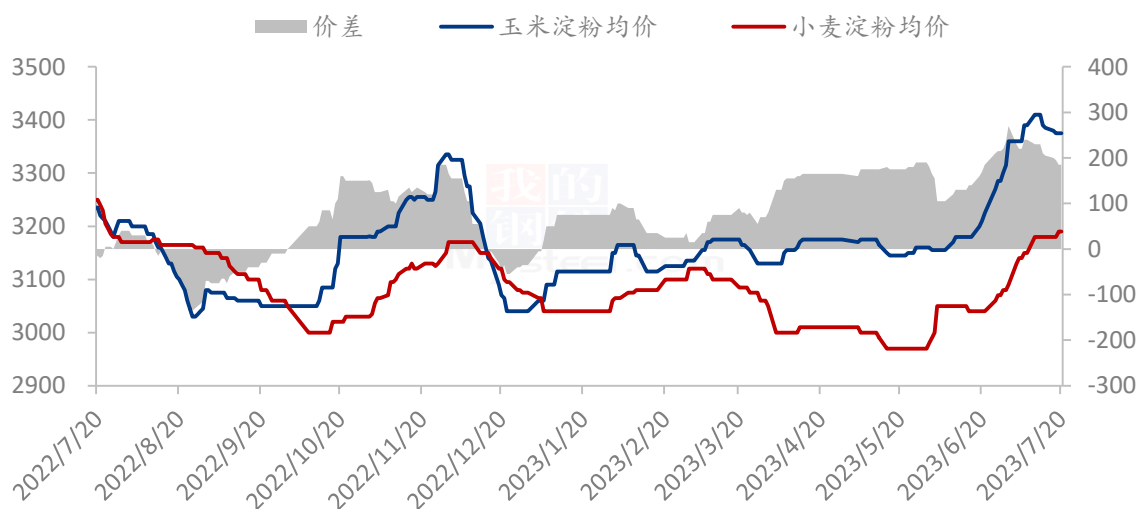


数据来源：钢联数据

图 1 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-194元/吨，价差较上周缩减38元/吨。本周玉米淀粉价格继续回落，但回调幅度较为有限，山东市场3300元/吨底价仍有主要支撑。本周玉米淀粉市场成交平淡，由于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。上游企业前期订单数量陆续执行至尾声，为争取订单部分企业成交价格下行。但由于本周玉米价格较为坚挺，山东玉米到货量偏低，支撑企业挺价心态，价格继续下行空间有限。

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

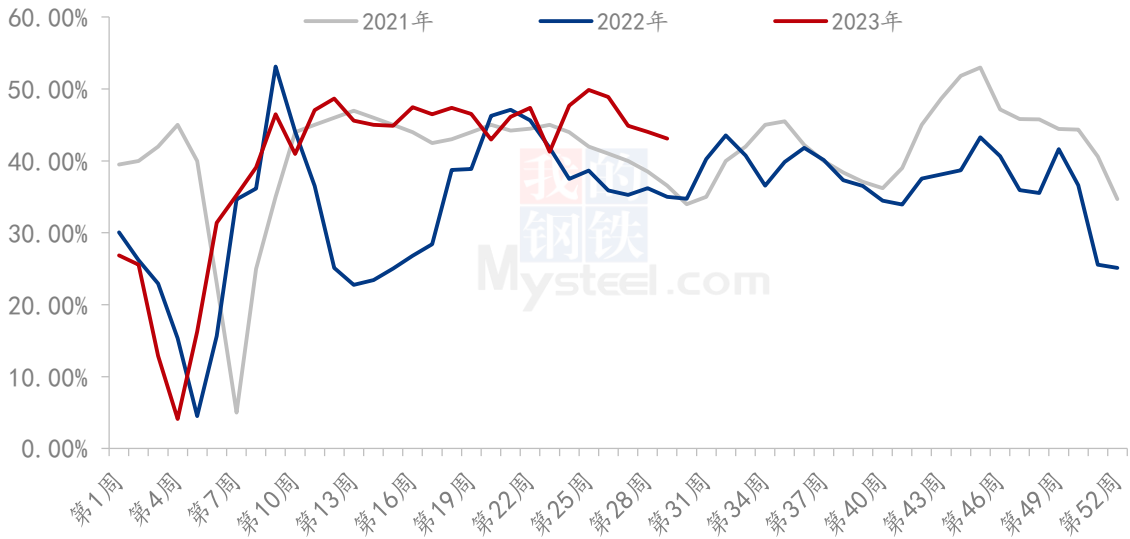
第三章 小麦淀粉供需分析

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、河南开机下降，安徽开机上升，河北、陕西、广东开机稳定。

本周（7月13日-7月19日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.888 万吨，较上周产量减少 0.042 万吨。开机率为 43.09%，较上周下降 0.95%。

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

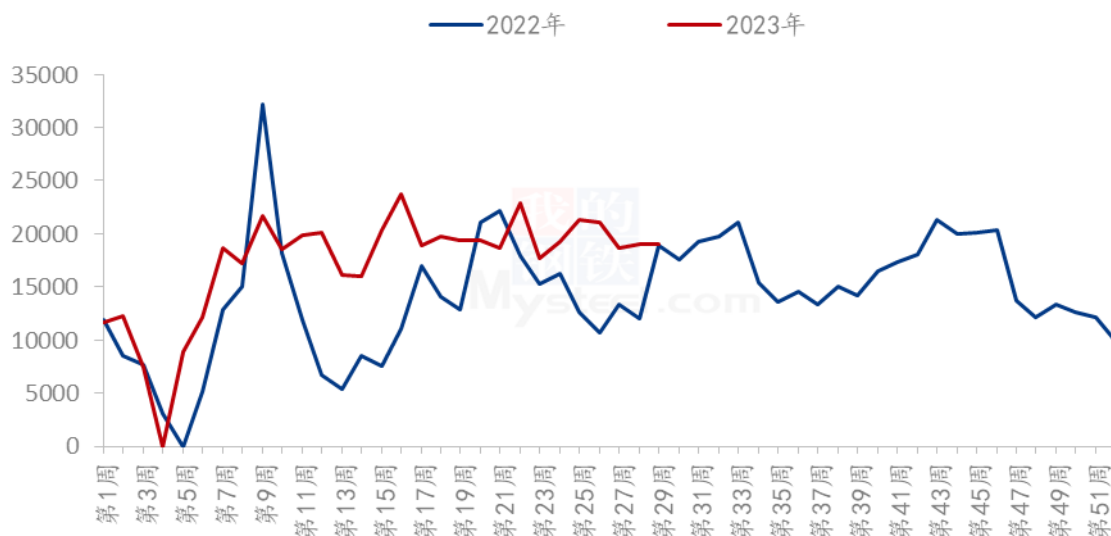
根据 Mysteel 农产品对全国 25 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（7月13日-7月19日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.144 万吨，较上周减少 0.19 万吨，降幅 11.65%。

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	130	260	-130
河南	13	590	650	-60
陕西	2	30	30	0
安徽	3	160	160	0
广东	1	500	500	0
合计	25	1440	1630	-190

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（7月13日-7月19日）小麦淀粉提货量 1.907 万吨，较上周增加 0.007 万吨。

2022-2023年小麦淀粉周提货量（吨）



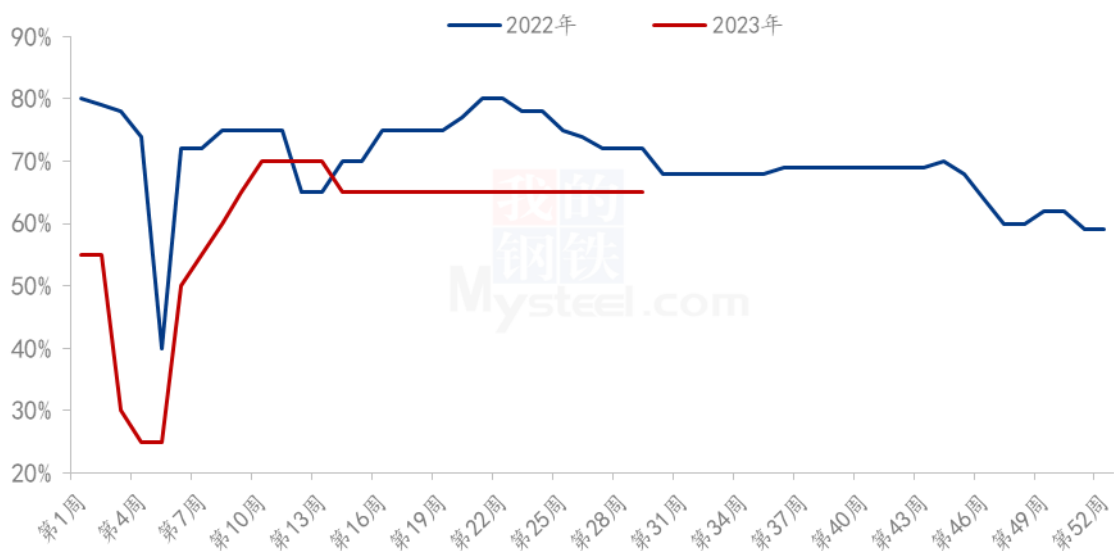
数据来源：钢联数据

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13日-7月19日）河粉行业开工65%，较上周持平。

2022-2023年河粉厂家开机走势（%）



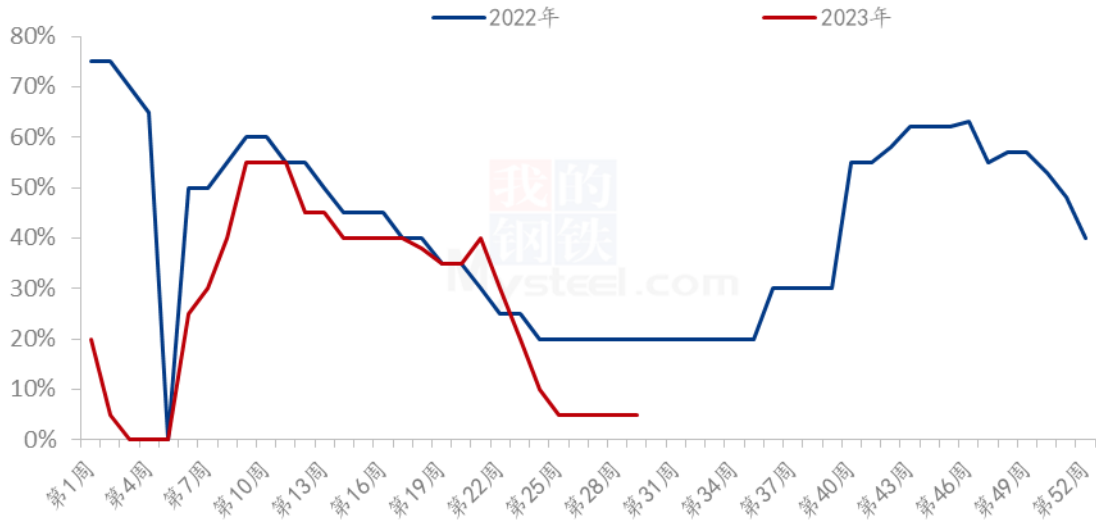
数据来源：钢联数据

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13日-7月19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（%）



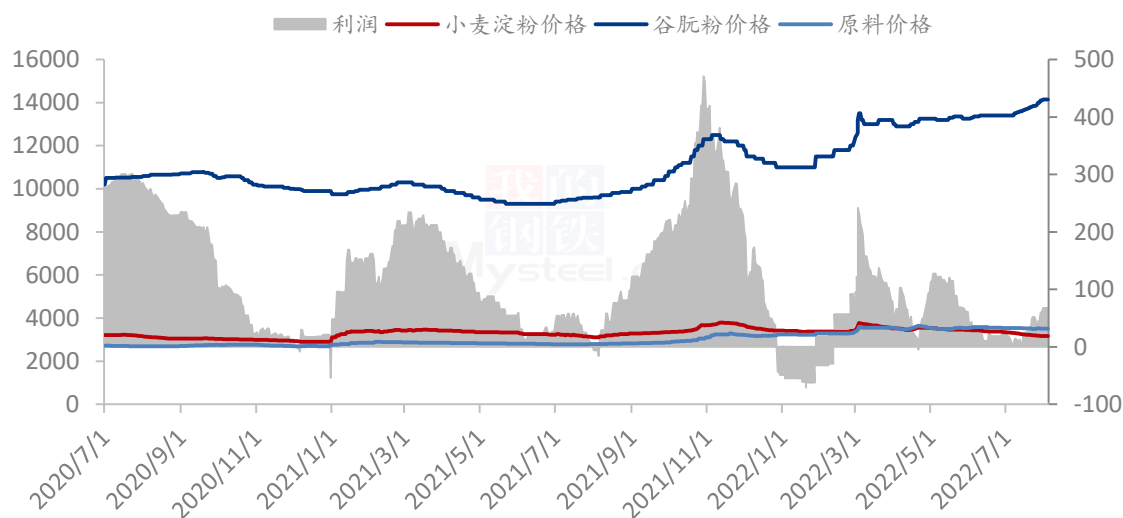
数据来源：钢联数据

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

本周面粉价格主流维稳，局部小幅下跌，到厂均价参考 2988 元/吨。小麦淀粉价格维稳，谷朮粉价格继续下行，厂家利润不断收缩。截止到本周四，厂家生产利润为 51 元/吨（包含副产品谷朮粉对冲，不含折旧、管理等各项费用以及产业链下游产品利润对冲）

2020年-2022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

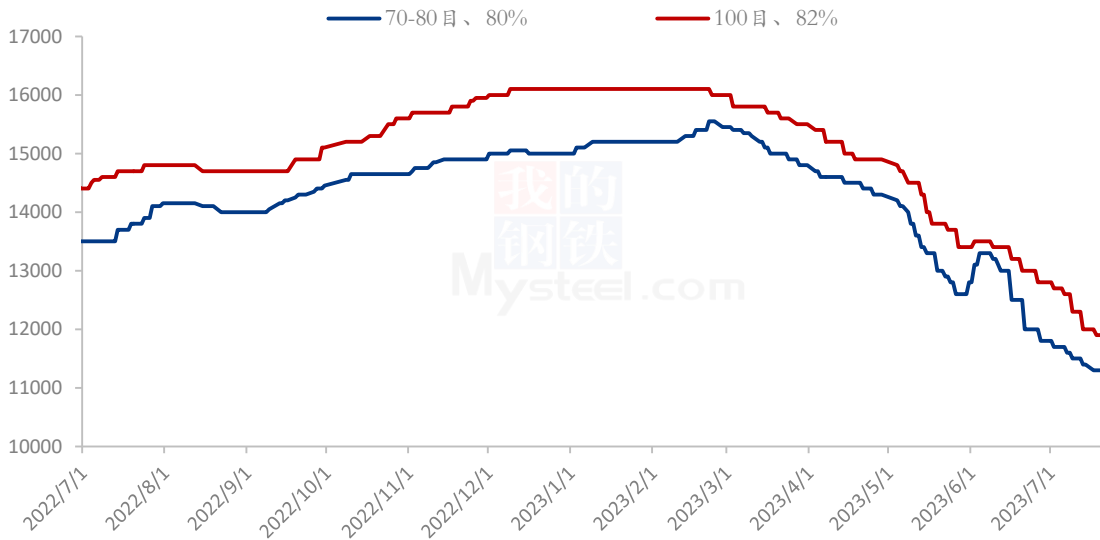
第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周 60-70 目、蛋白含量 75%-80%谷朊粉市场价格继续下跌，主流报价 11000-11500 元/吨，主流成交价格 11300 元/吨左右。本周粗粉市场需求稍有好转，下游问价增多，但成交有限，市场仍处于供大于求趋势，竞价成交明显。80-100 目、蛋白含量 80%-83%谷朊粉市场价格下跌，主流报价 11800-12500 元/吨，主流成交价格 11800-12200 元/吨左右，目前出口订单一般，市场供过于求，价格继续下跌为主。

市场预测：目前各厂家均有库存，成交价格商议空间较大，随厂家利润触底，减产厂家增加，供需矛盾待修复，短期市场仍供大于求，价格仍有下跌风险，下行空间有限。

2022-2023年谷朮粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

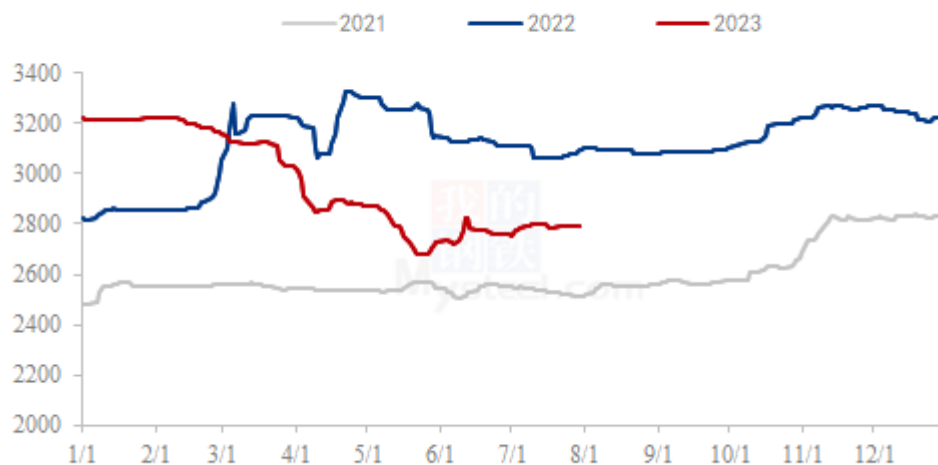
图 8 2022-2023 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（2023年7月13日-7月20日）全国小麦市场均价在2791元/吨，较上周（2023年7月6日-7月13日）2790元/吨，上涨1元/吨，涨幅0.04%。

本周小麦主流价格稳定，局部涨跌互现，市场购销平稳。天气酷暑炎热，面粉走货清淡，制粉企业根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格，整体采购积极性不高。基层售粮积极性一般，粮商建库意愿不高，市场粮源流通稀疏。供需博弈下小麦价格震荡偏弱调整。预计下周小麦价格延续震荡调整态势，关注面粉需求及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）

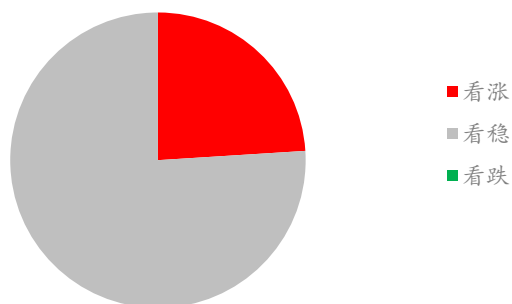


数据来源：钢联数据

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



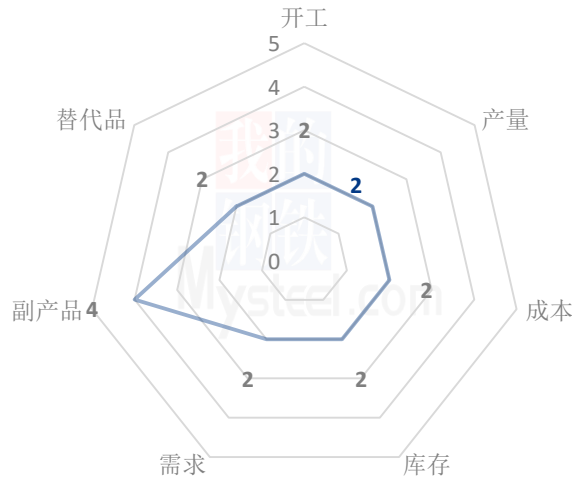
调研 25 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 24%看涨：由于副产品价格持续下跌，部分厂家减产或停产，淀粉供应仍紧张，厂家提涨淀粉价格平衡利润意愿较强。76%看稳：玉米淀粉价格开始下跌，且目前处于市场淡季，目前新接订单量减少，价格继续上涨乏力。

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

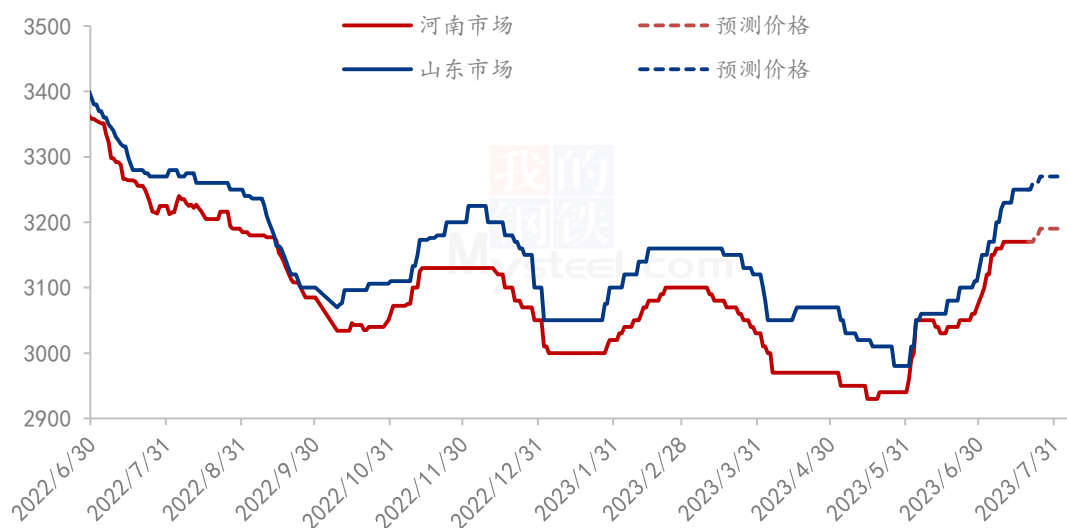
影响因素分析：			
开工：开机下滑		产量：产量减少	
成本：原料价格维稳为主		库存：供应偏紧	
需求：新签订单减少		出口：出口受限、量少	
替代品：有一定替代优势		副产品：价格持续下跌	
<p>总结：谷朊粉价格持续下跌，厂家利润缩减，开机下滑，目前市场仍处于供不应求趋势，预计短期价格暂稳为主，存偏强预期。</p>			
影响因素及影响力值说明			
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空

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

目前厂家走货平稳，无库存，受副产品价格持续下跌影响，厂家利润探底，提涨小麦淀粉价格平衡利润意愿较强，目前减产厂家较多，利好小麦淀粉价格，关注成交情况，预计短期小麦淀粉价格暂稳为主，存偏强预期。

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