

小麦淀粉市场

月度报告

(2023年7月)



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

小麦淀粉市场月度报告

(2023年7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 -
第六章 心态解读	- 9 -
第七章 小麦淀粉后市影响因素分析.....	- 10 -

本月核心观点

本月小麦淀粉市场先强后弱，主要受玉米淀粉价格影响而变动。本月上旬，小麦淀粉价格受玉米淀粉带动上涨，且副产品价格持续下跌，厂家提涨小麦淀粉价格意愿较强。中后期，玉米淀粉价格连续下跌，小麦淀粉替代优势减弱，外加食品行业需求平淡，价格继续上涨乏力，部分厂家小幅下调价格吸引订单。

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

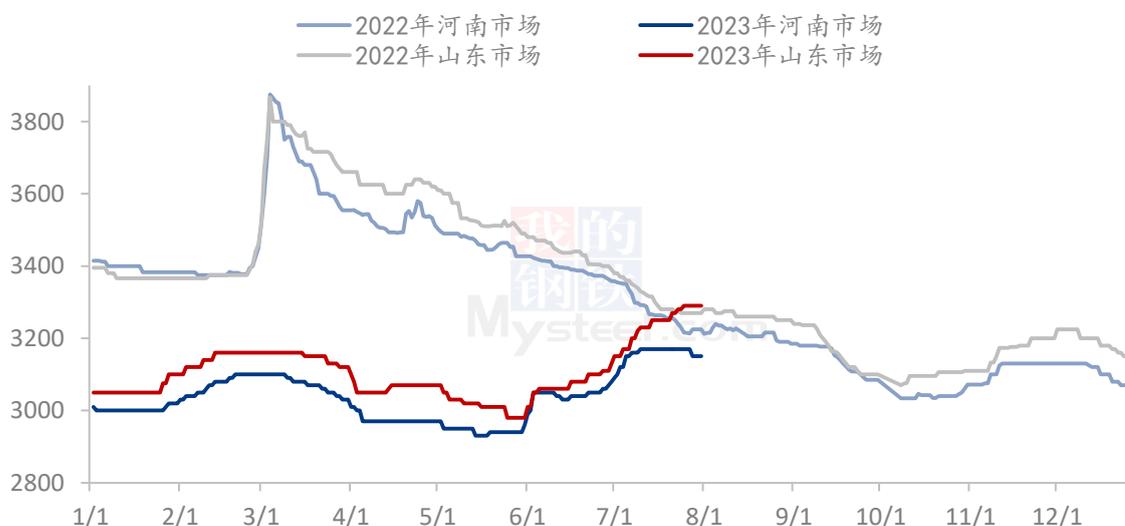
	类别	本月	上月	涨跌
应供	小麦淀粉月度产量 (万吨)	7.625	7.84	-0.215
	小麦淀粉企业开机率 (%)	43.55%	43.92%	-0.37%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.196	0.128	0.068
需求	月度提货量 (吨)	7.556	7.924	-0.368
	河粉开机率 (%)	0.65	65%	0%
	河南粉丝开机率 (%)	5%	10.00%	-5%
利润	全国利润 (元/吨)	42	143	-101
	河南 (元/吨)	3150	3040	110
价格	山东 (元/吨)	3235	3070	165
	全国 (元/吨)	3240	3080	160
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3000	3045	-45
	与玉米淀粉价差	-194	-155	-39

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

7月份全国小麦淀粉均价在3240元/吨，较6月份均价3080元/吨，环比上涨160元/吨。目前山东市场主流成交价3250-3300元/吨左右，价格较上月上涨165元/吨左右；河南市场主流成交价3150元/吨，价格较上月上涨110元/吨；陕西市场主流成交价3250元/吨左右，价格较上月上涨150元/吨左右；安徽市场小麦淀粉主流成交价3350元/吨左右，价格较上月上涨150元/吨。

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-194元/吨，价差较上月扩大39元/吨。7月玉米淀粉价格走势呈倒V字，价格整体波动幅度有限。上旬跟随玉米价格一路走高，下旬下游承接乏力价格逐步走弱。7月全国玉米淀粉成交均价3255元/吨，环比涨幅1.06%。上旬玉米淀粉市场主导因素是原料价格，进入6月产区余粮继续减少，贸易商挺价惜售，华北玉米深加工厂门到货量持续处于低位，玉米价格偏强呈现。生产成本增加，利润亏损加重上游企业挺价提价心态明显，产区价格普遍上涨。下旬玉米淀粉市场关注重心逐步转移至下游需求，由于7月气温较高下游食品发酵等行业开工率不高，刚需减少且价格上涨至高位后市场较为谨慎，采取随采随用策略。玉米淀粉成交减量上游企业销售压力逐步凸显，价格高位回落。近一周以来玉米价格继续上涨后玉米淀粉市场价格出现小幅回弹，7月玉米淀粉市场多空交织，高成本低消费反复影响价格，在市场未释放明确减产信号缓解供需矛盾前提下，玉米淀粉价格整体波动幅度有限。

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 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 7 月，小麦淀粉月度产量为 7.625 万吨，较上月产量减少 0.215 万吨。开机率 43.55%，较上月下降 0.37%。

2021-2023年小麦淀粉厂家开机变化（%）

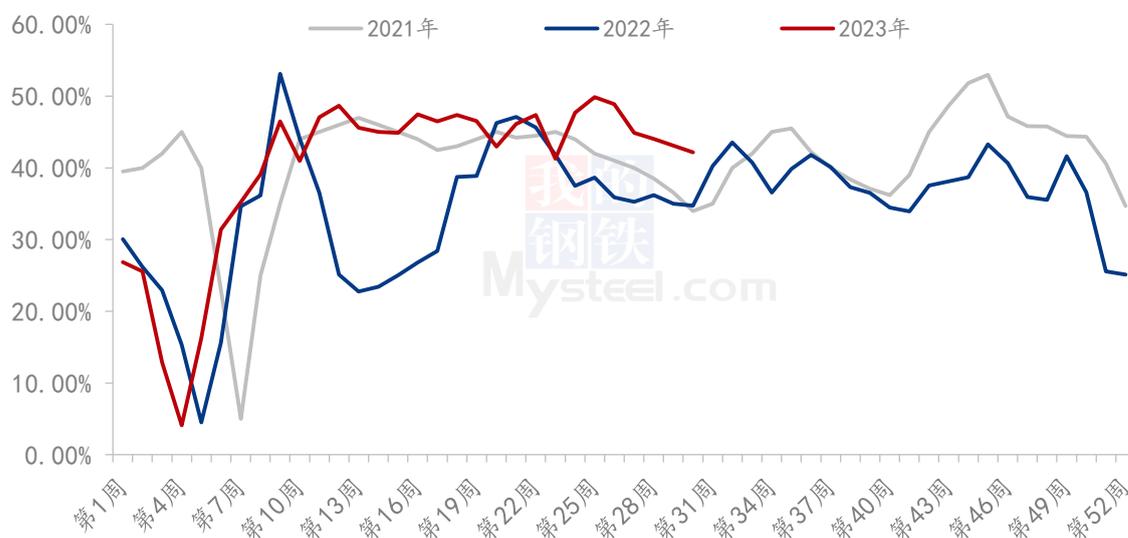


图 3 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

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 7 月 26 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 0.196 万吨，较上月增加 0.071 万吨，涨幅 56.8%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

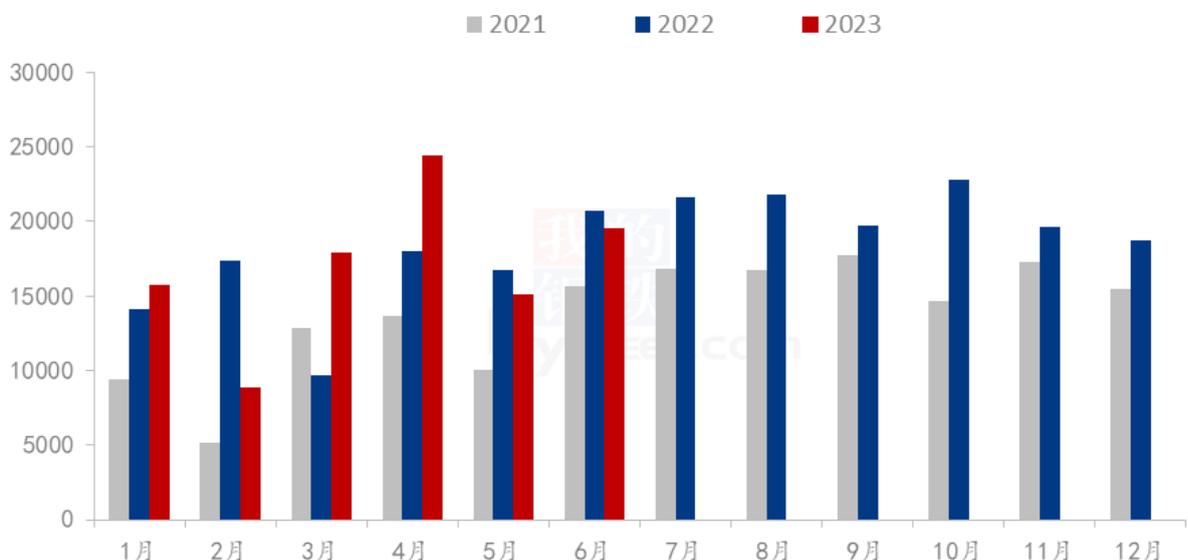
地区	淀粉厂数量	本月库存 (吨)	上月库存 (吨)	增减
河北	1	30	30	0
山东	5	130	260	-130
河南	13	1110	470	640
陕西	2	30	30	0
安徽	3	160	160	0
广东	1	500	300	200
合计	25	1960	1250	710

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 6 月份我国谷朮粉出口量为 19506.088 吨，均价 1899.47 美元/吨，出口环比增长 28.80%，同比减少 5.9%；2023 年我国累计出口谷朮粉 101687.91 吨，累计同比增加 5.16%。

2021年-2023年谷朮粉出口量 (吨)



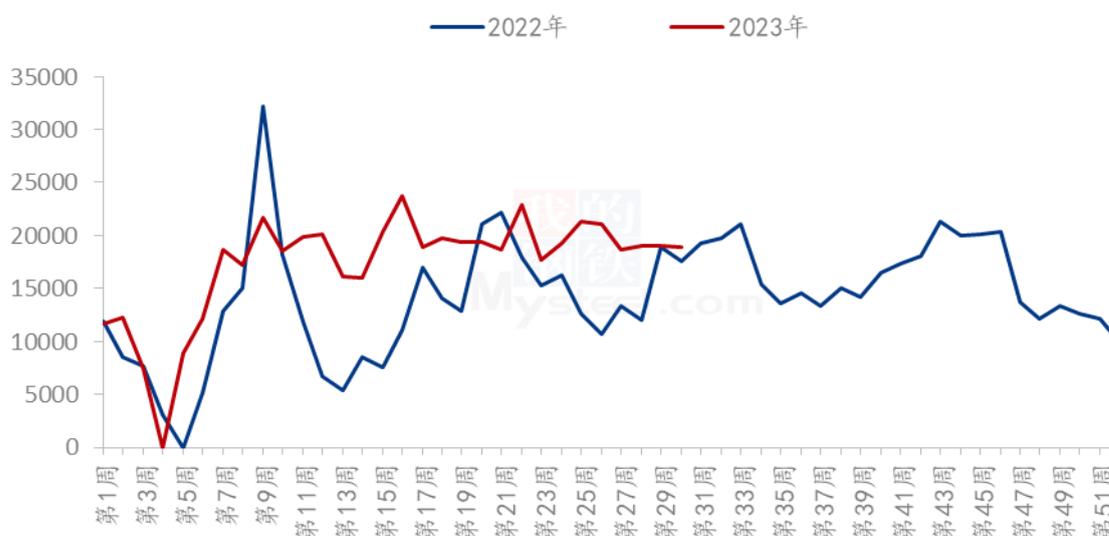
数据来源：钢联数据

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

7 月份，小麦淀粉提货量 7.556 万吨，较上月减少 0.368 万吨，降幅 4.64%。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量（吨）



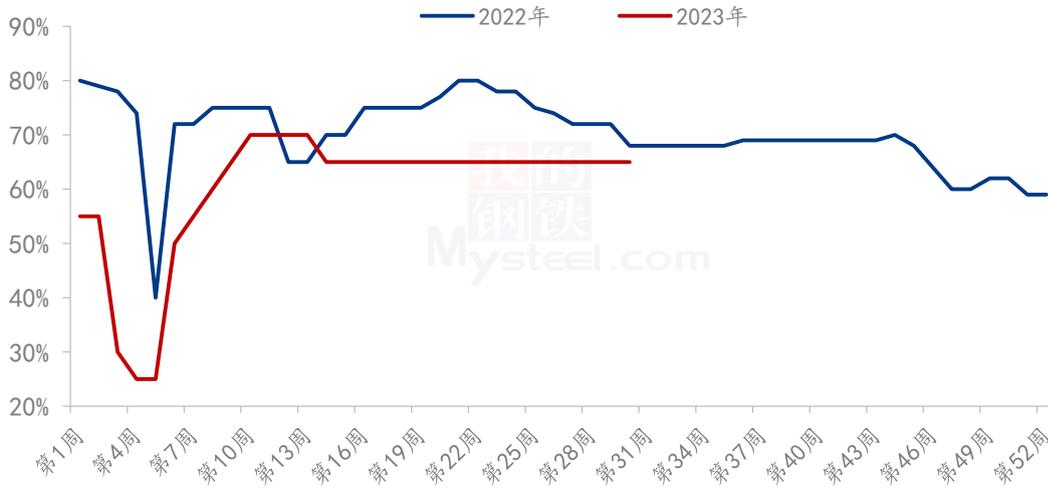
数据来源：钢联数据

图 5 2020-2022 年小麦淀粉月度提货量

3.5 河粉厂家开机率

7 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 (%)



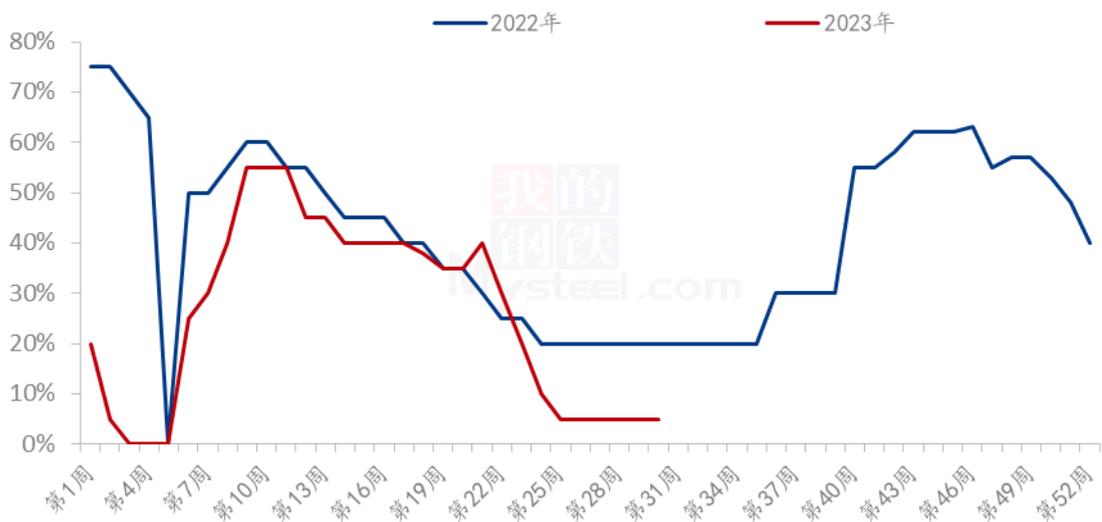
数据来源：钢联数据

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

7 月份，河南粉丝行业开机率 5%，较上月下降 5%。

2022-2023年粉丝、粉皮厂家开机走势 (%)



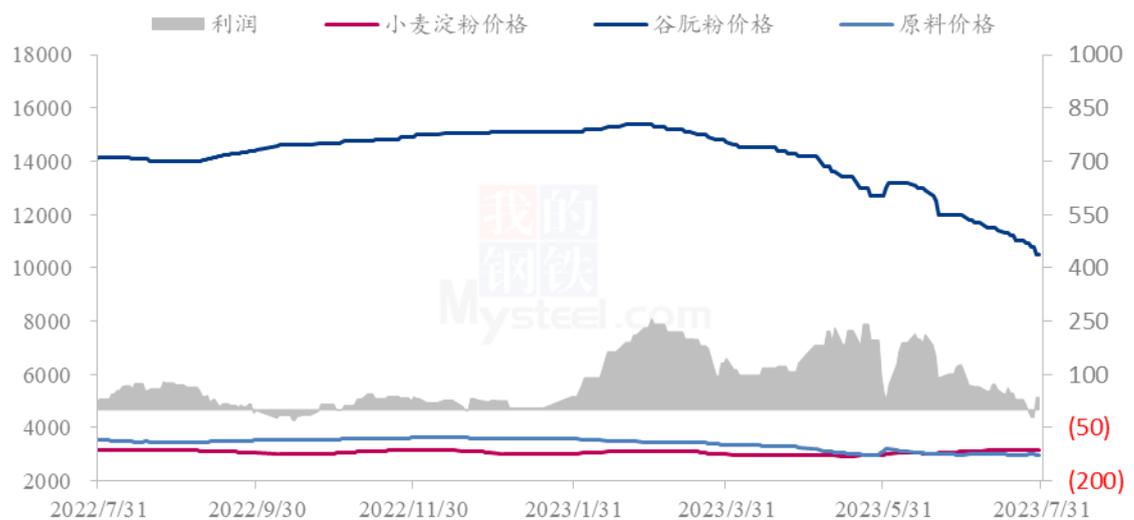
数据来源：钢联数据

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

7月份，企业平均利润为42元/吨，较6月份平均下降101元/吨，本月原料价格下跌45元/吨，小麦淀粉价格上涨、谷朮粉价格下跌。

2022年-2023年小麦淀粉及谷朮粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

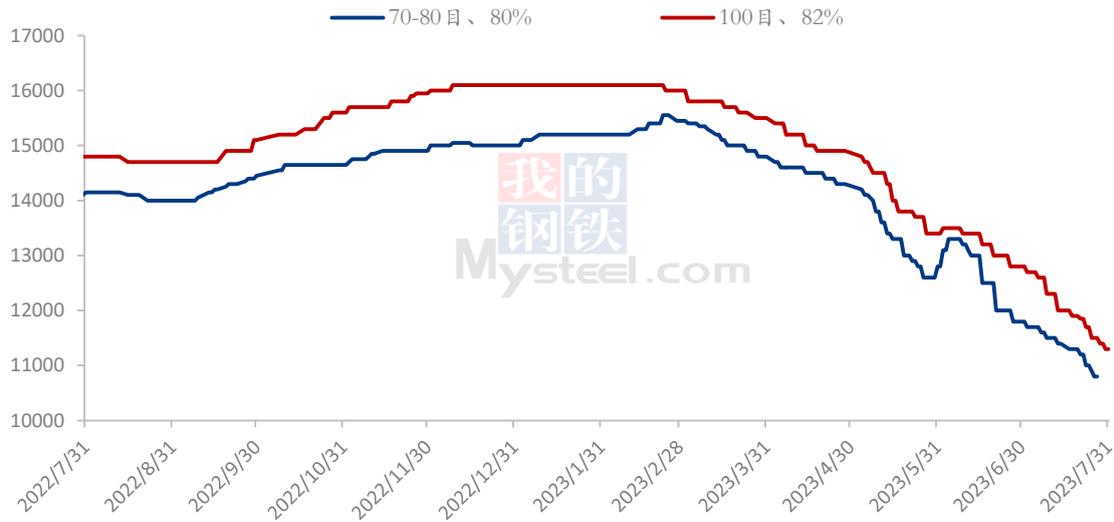
图 8 2021-2022 年小麦淀粉及谷朮粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朮粉行情分析

本月谷朮粉价格持续下跌。下游需求疲软，且价格跌势较大，市场观望情绪较浓，供大于求压力下，价格接连下跌。目前 60-70 目、蛋白含量 78%-81% 主流报价 10800-11200，主流成交价格参考 10500-10800 元/吨左右，蛋白含量 80-100 目、81%-83% 左右主流报价 11500-12000 元/吨，实际成交价格参考 11200-11600 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

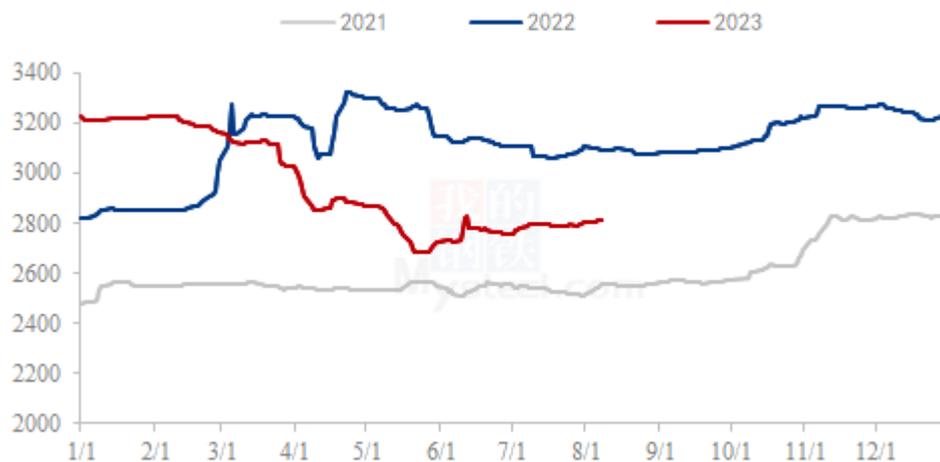
图 9 2021-2022 年谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

7 月份全国小麦市场均价 2797 元/吨，较 6 月份价格 2776 元/吨，上涨 21 元/吨，涨幅 0.76%。较去年 7 月份均价 3082 元/吨，下跌 285 元/吨，跌幅 9.25%。

本月小麦价格先落后涨，市场购销平稳。中上旬学生陆续放假，集体消费减少，而且天气酷暑炎热，面粉终端消费疲软，制粉企业开机呈现回落态势，企业根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。各地直属库收购任务持续进行中，基层售粮积极性不高，市场粮源流通稀疏，粮库提价促收，提振市场看涨情绪。中下旬部分企业为了满足生产刚需小幅提价促收，需求弱势且需求端有一定库存，因此市场价格上行空间有限。预计 8 月小麦价格震荡偏强运行，关注面粉需求变化情况。

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

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



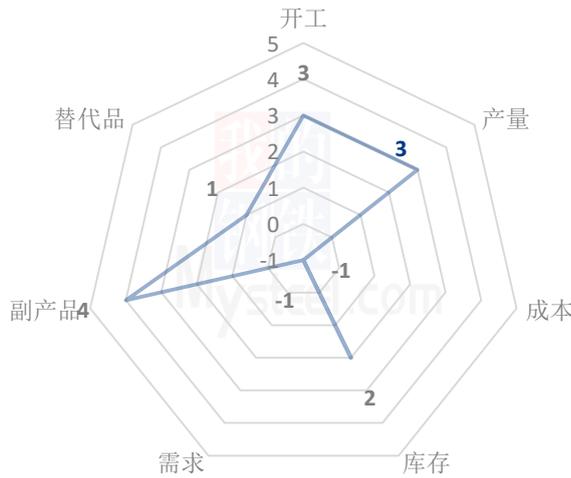
图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

调研 25 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 48%看稳观点：目前利润触底，部分厂家减产生产，价格下跌空间有限，52%看跌观点：部分厂家价格偏高，限制接单，后期跟跌可能较大。

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 12 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：原料价格涨跌互现	库存：无库存压力		
需求：替代玉米淀粉订单减少，需求减弱			
出口：出口受限、量少	替代品：替代优势减弱		
副产品：价格持续下跌			
<p>总结：目前市场需求平淡，部分厂家减产生产，目前利润触底，价格不具备大幅下跌条件，下月下旬需求有望增量，预计下月市场价格先稳后强。</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

小麦淀粉替代玉米淀粉量减少，且自身需求减弱，厂家接单减少，部分厂家小幅下调价格吸引订单，下游观望为主，小批量、刚需采购。由于副产品价格持续下跌，厂家利润触底，多数厂家减产生，小麦淀粉不具备大幅下跌条件，预计短期价格稳中偏弱运行。

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 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