

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.7.27-2023.8.3)



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. 27-2023. 8. 3)

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 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场价格主流维稳。小麦淀粉替代玉米淀粉量有所减少，外加食品行业需求偏淡，订单有所减少，由于谷朮粉价格持续下跌，减产检修厂家增加，供应支撑淀粉价格维稳。目前厂家走货平稳，无库存压力，目前厂家利润触底，但需求有限，提涨淀粉价格平衡利润乏力。

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

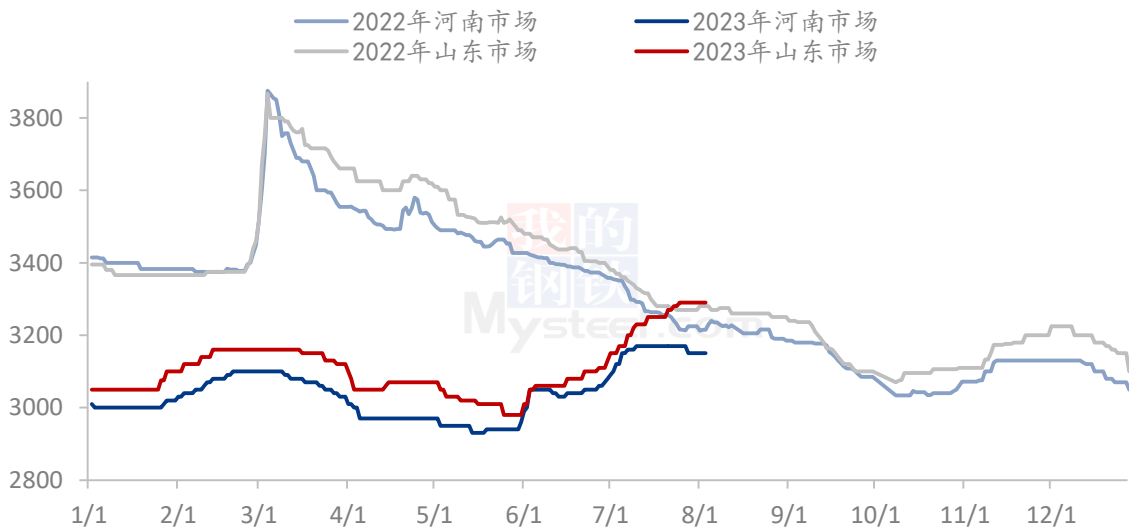
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.791	1.937	-0.146
	小麦淀粉企业开机率 (%)	39%	42.18%	-3.18%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.162	0.196	-0.034
需求	周度提货量 (吨)	1.825	1.888	-0.063
	河粉开机率 (%)	65%	65%	0
	河南粉丝开机率 (%)	5%	5%	0
利润	全国利润 (元/吨)	5	-1	6
价格	河南 (元/吨)	3150	3170	-20
	山东 (元/吨)	3280	3280	0
	全国 (元/吨)	3250	3250	0
其他	后路粉到厂均价 (元/吨)	2980	2990	-10
	与玉米淀粉价差	-163	-148	-15

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8月3日，山东市场主流成交价 3250-3350 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 3200-3250 元/吨左右，价格较上周持平；安徽市场小麦淀粉主流成交价 3250-3300 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）

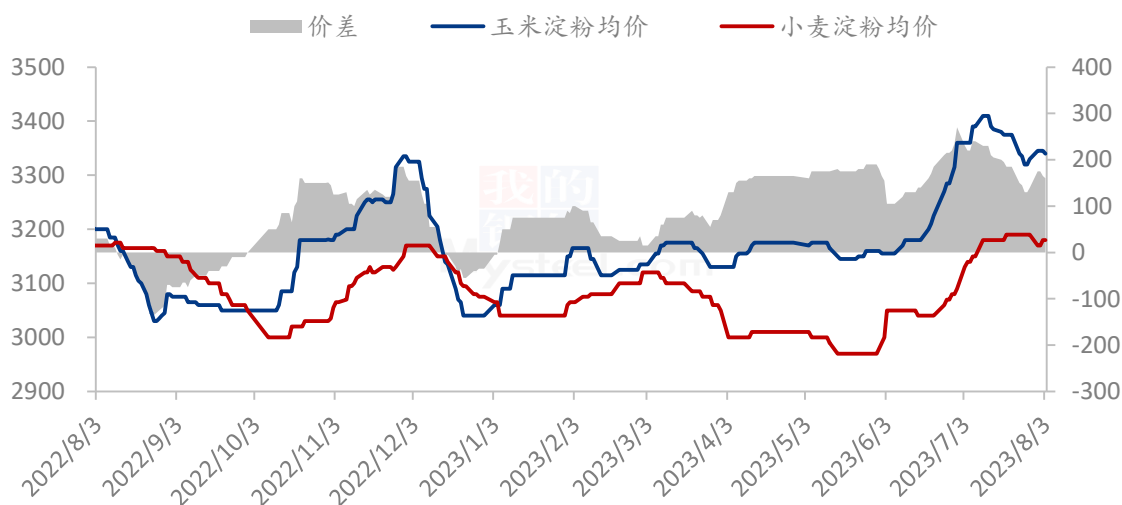


数据来源：钢联数据

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-148 元/吨，价差较上周扩大 15 元/吨。本周玉米淀粉价格整体稳定，价格波动幅度不大。上半周市场关注重心在原料价格，华北玉米深加工企业厂门到车辆依旧偏低，生产成本高企支撑企业报价，上半周华北玉米淀粉价格小幅上涨。下半周市场关注重心逐步转移至供需基本面，前期停机企业陆续恢复生产，供应量增加市场看空预期增加，价格小幅回落。周度整体波动幅度不大，阶段性抢单或对短期价格造成一定压力，但由于生产成本较高，山东市场 3300 元/吨价格仍有较强支撑力。

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

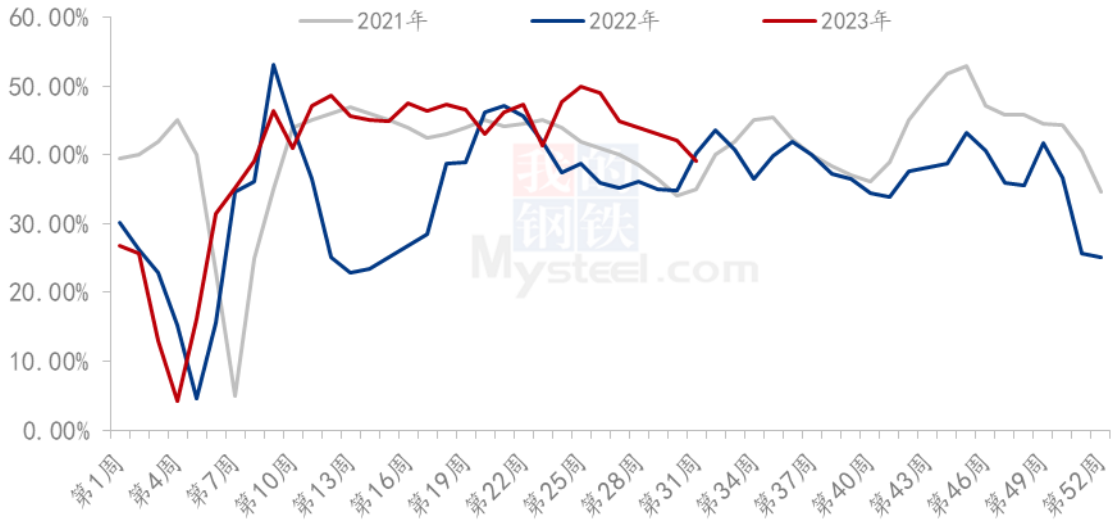
第三章 小麦淀粉供需分析

3.1 小麦淀粉企业开机变化

据 Mysteel 农产品调查 30 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，河北、河南、陕西、广东开机下降，山东、安徽开机稳定。

本周（7月27日-8月2日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.791 万吨，较上周产量减少 0.146 万吨。开机率为 39%，较上周下降 3.18%。

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

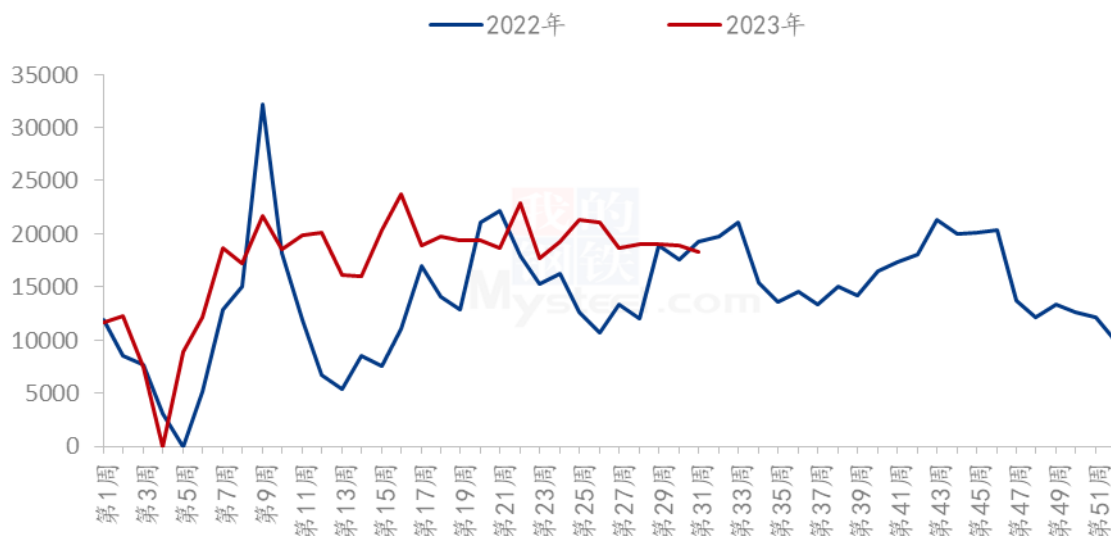
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（7 月 27 日-8 月 2 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.146 万吨，较上周减少 0.05 万吨，降幅 25.51%。

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	130	0
河南	18	800	1110	-310
陕西	2	0	30	-30
安徽	3	0	160	-160
广东	1	500	500	0
合计	30	1460	1960	-500

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（7 月 27 日-8 月 2 日）小麦淀粉提货量 1.825 万吨，较上周减少 0.063 万吨。

2022-2023年小麦淀粉周提货量（吨）



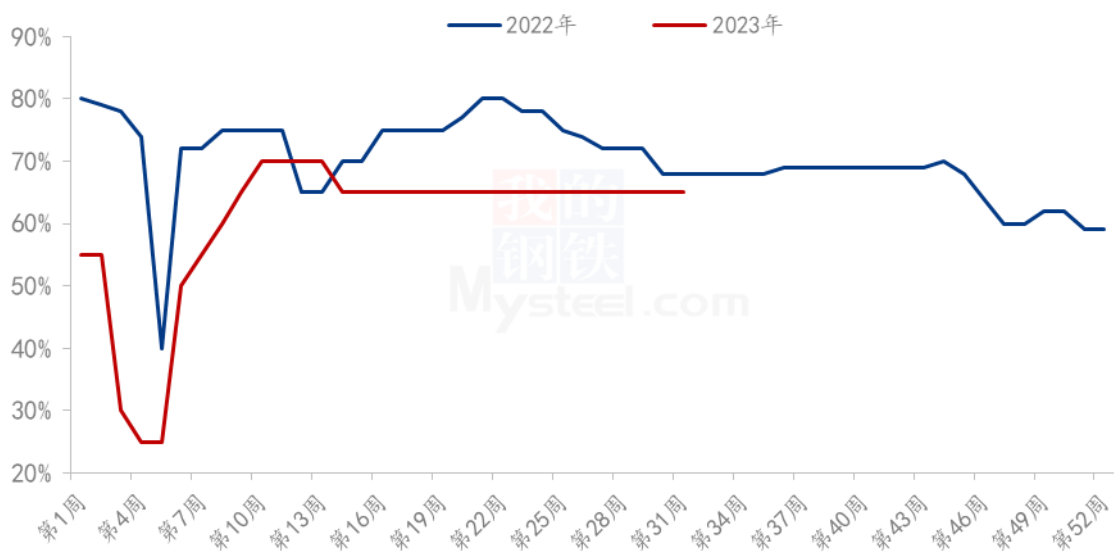
数据来源：钢联数据

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27日-8月2日）河粉行业开工65%，较上周持平。

2022-2023年河粉厂家开机走势（%）



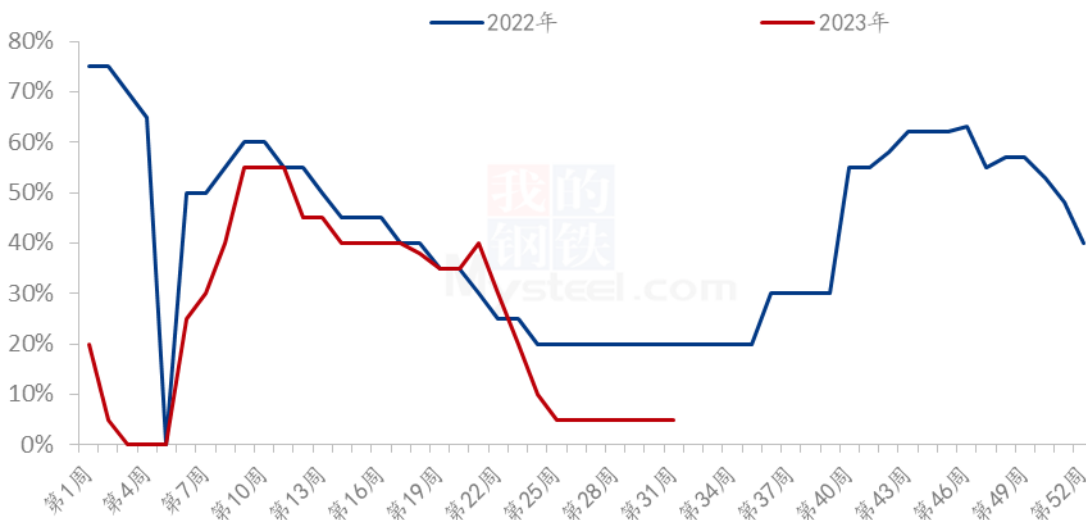
数据来源：钢联数据

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27日-8月2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（%）



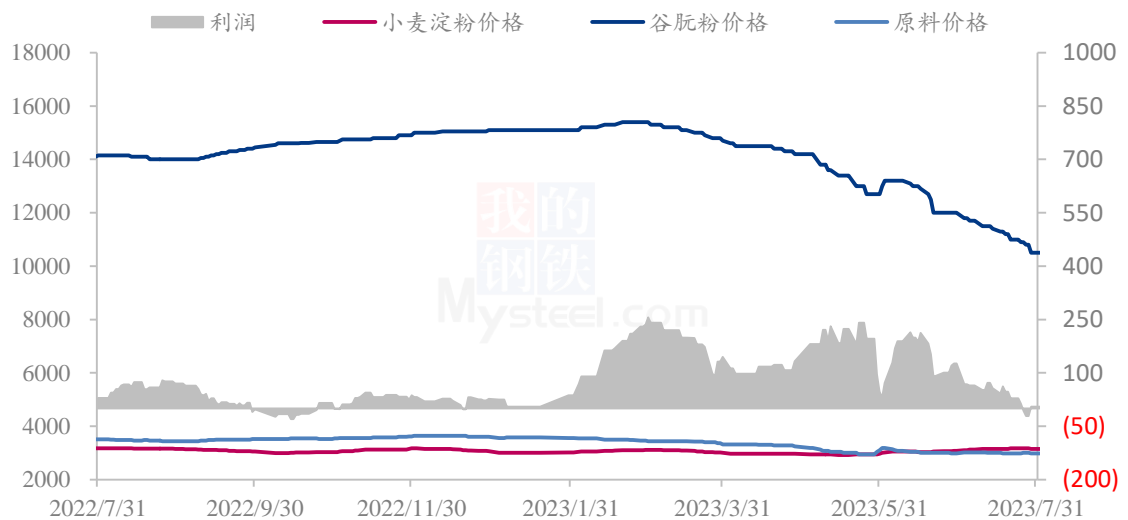
数据来源：钢联数据

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

本周面粉价格稳定为主，到厂均价参考 2980 元/吨。小麦淀粉价格主流维稳，谷朮粉价格继续下行，厂家利润触底，甚至出现亏损。截止到本周四，厂家生产利润为 5 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）

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

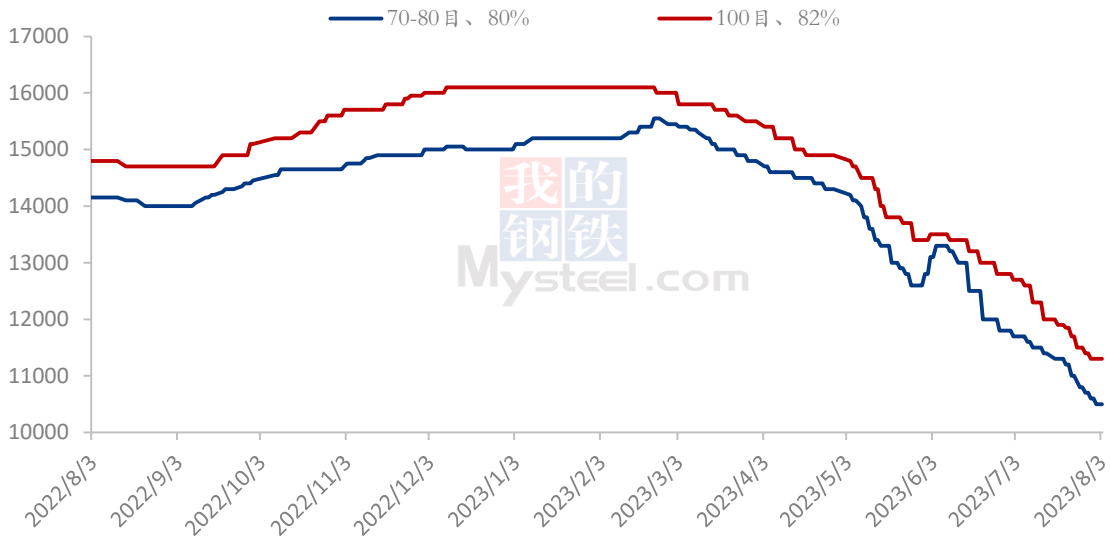
第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周 60-70 目、蛋白含量 75%-80%谷朊粉市场价格继续下跌，主流报价 10800-11200 元/吨，主流成交价格 10500-11000 元/吨左右。本周部分厂家为缓解库存压力，低价清库，目前行业减产停机厂家较多，供需修复中，市场仍处于供大于求趋势，预计短期市场稳中偏弱运行。80-100 目、蛋白含量 80%-83%谷朊粉市场价格下跌，主流报价 11000-11500 元/吨，主流成交价格 11300 元/吨左右，目前出口订单一般，市场供过于求，价格偏弱运行。

市场预测：目前各厂家均有库存，关注厂家生产情况，若后期淀粉价格上涨，谷朊粉价格有继续下跌可能。

2022-2023年谷朮粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

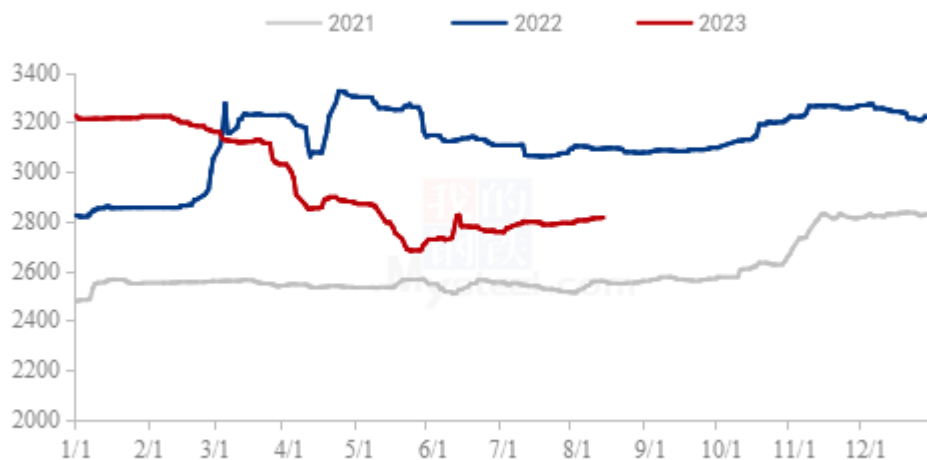
图 8 2022-2023 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（2023年7月27日-8月3日）全国小麦市场均价在2812元/吨，较上周（2023年7月20日-7月27日）2801元/吨，上涨11元/吨，涨幅0.39%。

本周小麦价格呈现上涨行情，市场购销积极。基层农户售粮积极性不高，粮商随收随走，市场粮源流通稀少。多地降雨、洪水等影响制粉企业购销上量，企业陆续提价促收。目前面粉依旧处于消费淡季，粮库入库工作也陆续收尾，下游需求整体表现依旧疲软，小麦价格继续上涨空间有限。预计下周小麦将持续保持跟随上量而小幅震荡波动的行情，关注各地储备库、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）

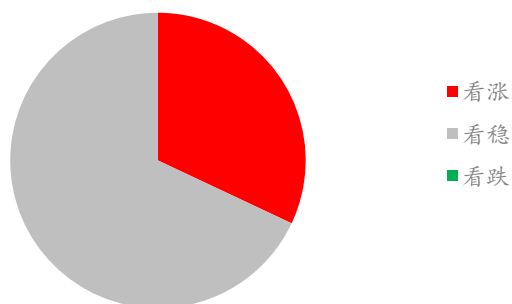


数据来源：钢联数据

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



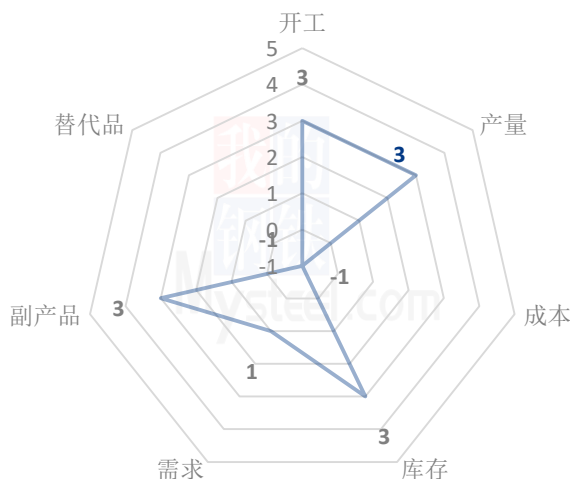
调研 25 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 36%看涨：目前减产厂家较多，小麦淀粉仍有替代需求，多数厂家无库存，价格上涨可能较大。64%看稳：目前需求无明显增量，走货较平稳，价格上涨乏力，维稳为主。

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

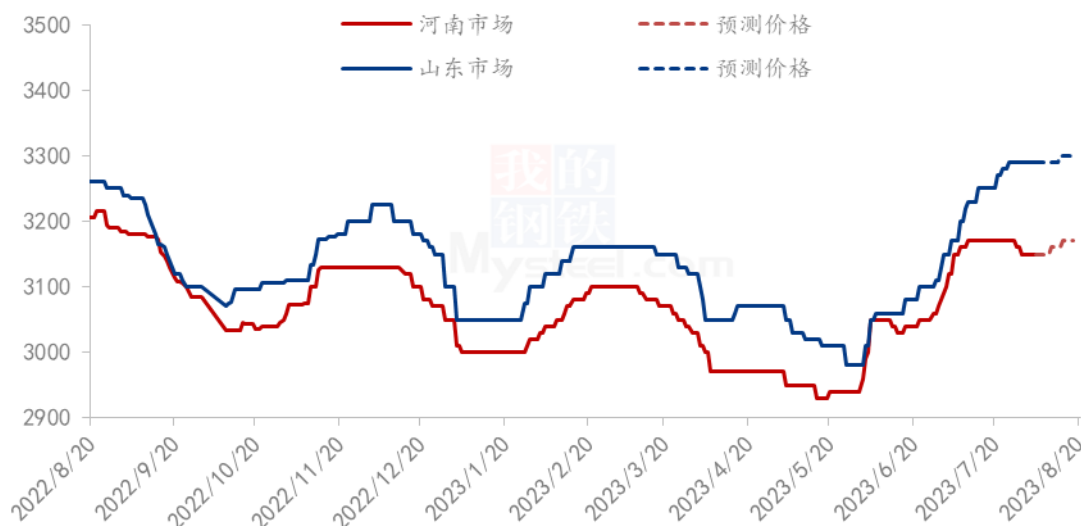
影响因素分析：			
开工： 开机下滑	产量： 产量减少		
成本： 原料价格稳定	库存： 无库存压力		
需求： 需求一般	出口： 出口受限、量少		
替代品： 有一定替代优势	副产品： 价格稳中偏弱		
<p>总结：目前减产厂家较多，厂家无库存压力，预计短期价格暂稳为主，存偏强预期。</p>			
影响因素及影响力值说明			
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空

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

目前原料价格暂稳，玉米淀粉价格小幅下跌，两者价差仍有一定替代优势。受谷朊粉行情影响，厂家利润触底，减产厂家增加，目前厂家走货平稳，无库存压力，短期市场受供应利好明显，关注原料及需求情况，预计短期价格暂稳，中下旬随下游复产备货有偏强可能。

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