

小麦淀粉市场

月度报告

(2023年8月)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：021-26090226

邮箱：liumengxia@mysteel.com

小麦淀粉市场月度报告

(2023年8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

本月小麦淀粉涨势强劲，前期市场处于淡季，需求偏弱，外加副产品价格持续下跌，厂家减产停机修复供需，中上旬，受玉米淀粉及原料价格上涨带动，小麦淀粉替代玉米淀粉订单较多，外加下游需求恢复，带动小麦淀粉价格持续上涨，中后期，原料价格涨势过快，厂家成本压力下连续提价，下游买涨不买跌情绪影响下，采购积极，价格涨至高位后，替代优势不在，需求减弱，刚需成交为主，继续上行乏力。

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)	11.451	7.625	3.826
	小麦淀粉企业开机率 (%)	49.87%	43.55%	6.32%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.116	0.196	-0.08
需 求	月度提货量 (吨)	11.531	7.556	3.975
	河粉开机率 (%)	67%	65%	2%
	河南粉丝开机率 (%)	10%	5%	5%
利 润	全国利润 (元/吨)	35	42	-7
价 格	河南 (元/吨)	3300	3150	150
	山东 (元/吨)	3380	3235	145
	全国 (元/吨)	3400	3240	160
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3100	3000	100
	与玉米淀粉价差	-110	-194	84
	注：本月新增 5 家样本企业			

第二章 小麦淀粉价格分析

8月份全国小麦淀粉均价在3400元/吨，较7月份均价3240元/吨，环比上涨160元/吨。目前山东市场主流成交价3500-3600元/吨左右，价格较上月上涨250元/吨左右；河南市场主流成交价3430-3500元/吨，价格较上月上涨300元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3500-3600元/吨左右，价格较上月上涨200-250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-110元/吨，价差较上月缩减84元/吨。8月玉米淀粉价格强势上涨，尤其是华北地区涨幅明显，主要是玉米成本高企提振产品价格上涨。8月全国玉米淀粉成交均价3346元/吨，月环比涨幅2.8%。8月初受台风天气影响，市场对玉米关注度增加，现货价格走强。尤其是华北市场供应持续维持偏紧的状态，本地基层余粮见底，供应量有限，山东市场玉米价格一度行至3110元/吨高位。成本高企背景下，深加工企业挺价心态较为明显，玉米淀粉价格跟随玉米行情上行。另外，8月玉米淀粉市场走货良好，沿海销区终端企业担忧台风影响船期，备货意愿较强；中小型客户受“买涨不买跌”心态影响，采购积极性提高，提货量表现良好，企业库存持续下降。

2022-2023年小麦淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

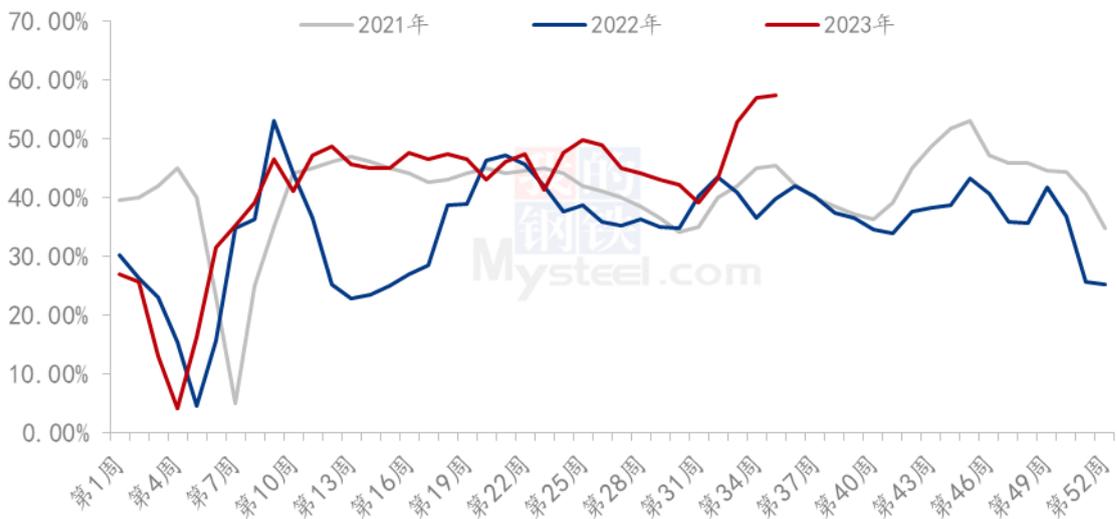
图 2 2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价格走势

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 30 家小麦淀粉厂家数据显示，2023 年 8 月，小麦淀粉月度产量为 11.451 万吨，较上月产量增加 3.826 万吨。开机率 49.87%，较上月上涨 6.32%。

2021-2023年小麦淀粉厂家开机变化（%）



数据来源：钢联数据

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 8 月 30 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 0.116 吨，较上月减少 0.08 万吨，降幅 40.81%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

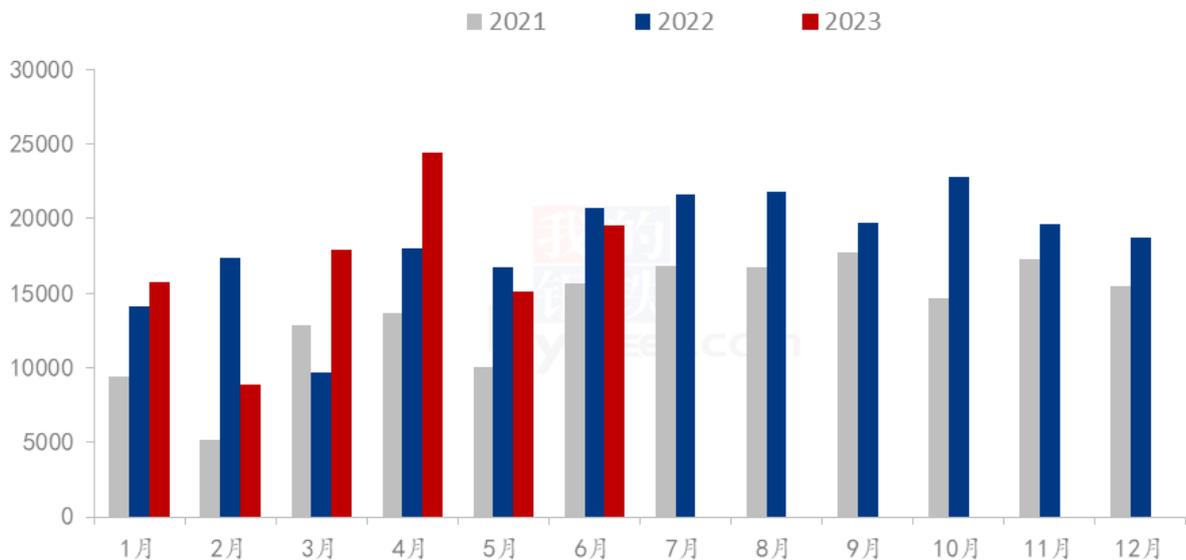
地区	淀粉厂数量	本月库存 (吨)	上月库存 (吨)	增减
河北	1	30	30	0
山东	5	250	130	120
河南	18	590	1110	-520
陕西	2	30	30	0
安徽	3	160	160	0
广东	1	100	500	-400
合计	25	1160	1960	-800

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 7 月份我国谷朮粉出口量为 12601.806 吨，均价 1756.514 美元/吨，出口环比减少 35%，同比减少 41.62%；2023 年我国累计出口谷朮粉 114289.715 吨，累计同比减少 3.37%。

2021年-2023年谷朮粉出口量 (吨)



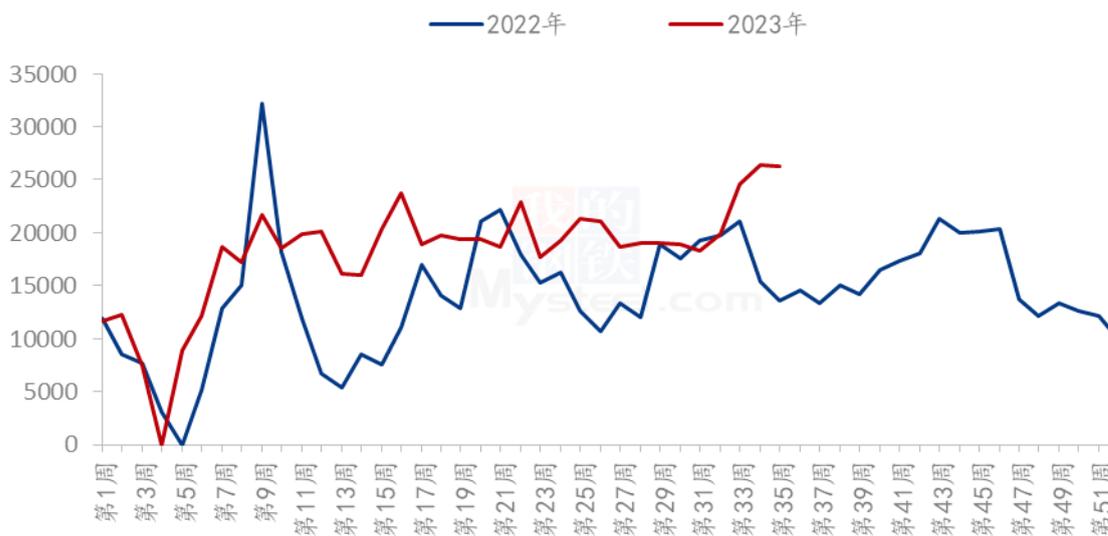
数据来源：钢联数据

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

8 月份，小麦淀粉提货量 11.531 万吨，较上月增加 3.975 万吨，增幅 52.6%。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量（吨）



注：本月样本厂家增加 5 家，数据较上月差距较大

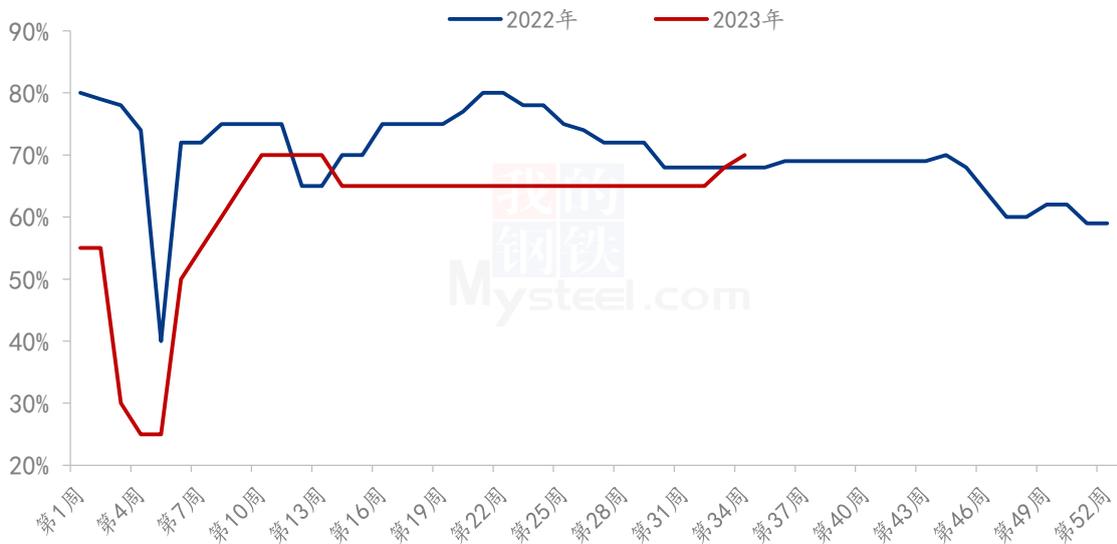
数据来源：钢联数据

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 67%，较上月增长 2%。

2022-2023年河粉厂家开机走势 (%)



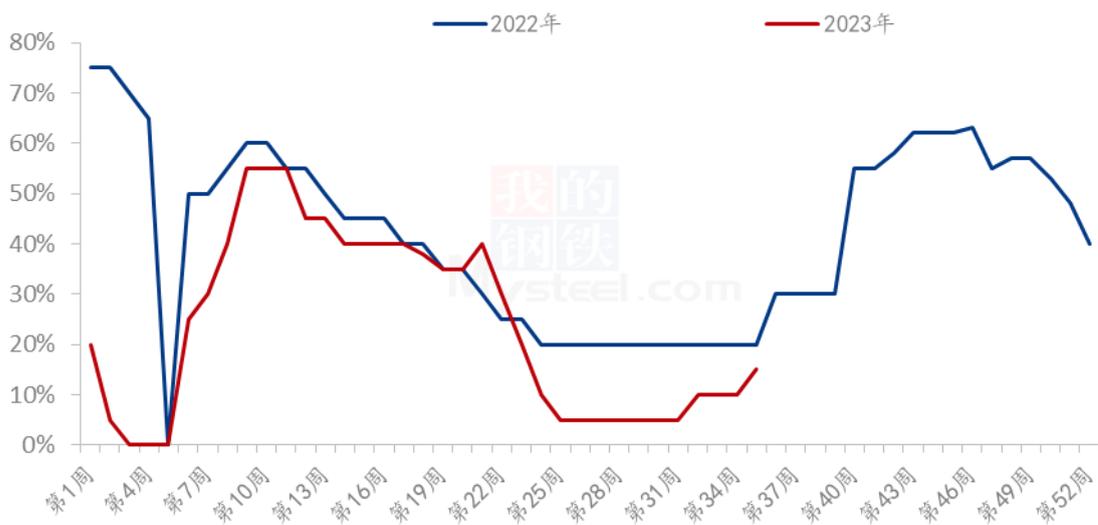
数据来源：钢联数据

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

8 月份，河南粉丝行业开机率 10%，较上月上涨 5%。

2022-2023年粉丝、粉皮厂家开机走势 (%)



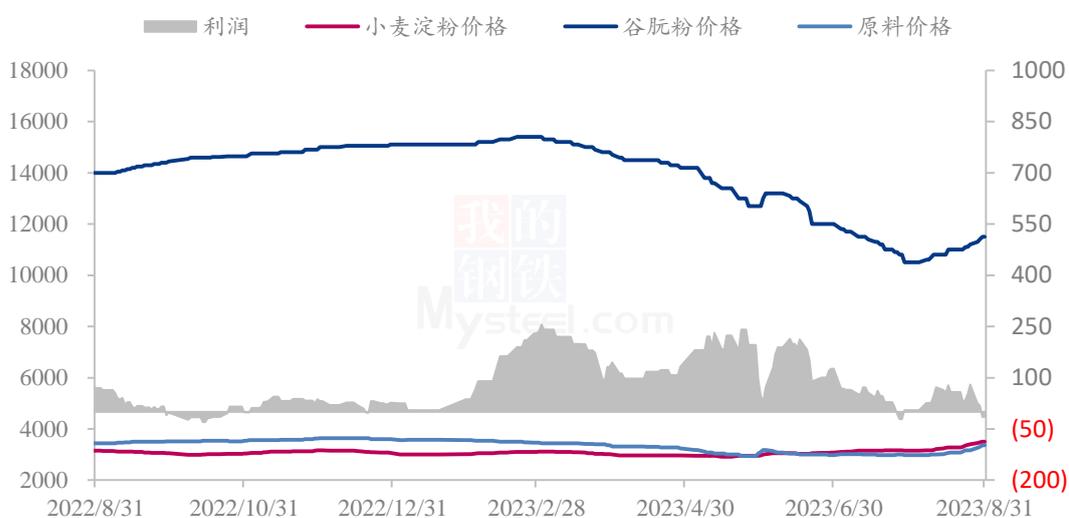
数据来源：钢联数据

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

8 月份，企业平均利润为 35 元/吨，较 7 月份平均下降 7 元/吨，本月原料价格较上月平均增长 100 元/吨。

2022年-2023年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

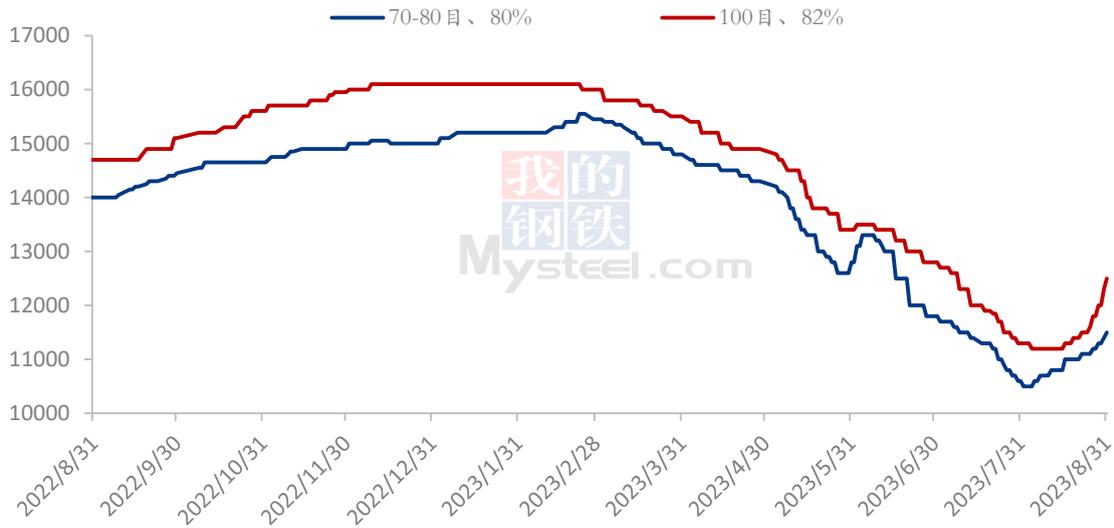
图 8 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本月谷朊粉价格先跌后涨。本月中上旬厂家低价出货，后期原料价格上涨，下游及贸易商观望情绪减弱，积极囤货，部分厂家清库万库存后小幅上调价格。中后期，原料价格涨幅加大，厂家成本压力下积极提价，前期低价清货对行情有一定透支，下游采购积极性一般，实际成交价格小幅持续跟进。目前 60-70 目、蛋白含量 78%-80% 左右主流报价 11500-12000 元/吨，主流成交价格参考 11500-11800 元/吨左右，蛋白含量 80-100 目、81%-83% 左右主流报价 12500-13000 元/吨，实际成交价格参考 12000-12500 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

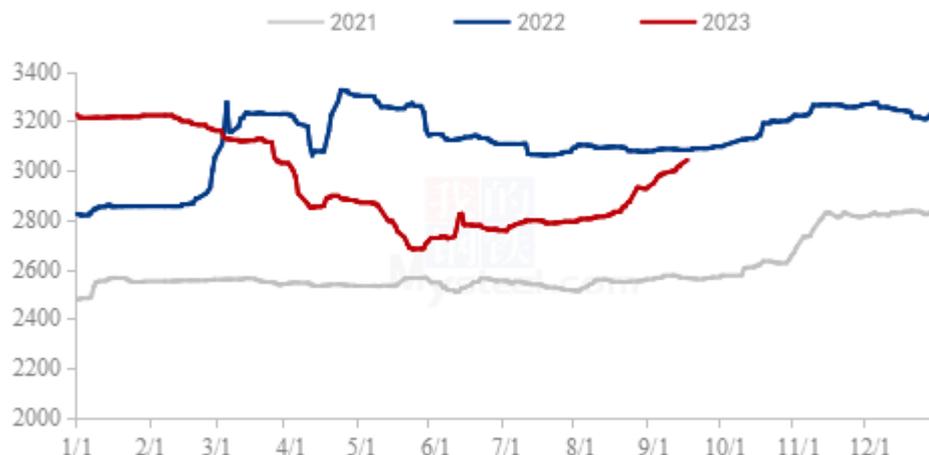
图 9 2021-2022 年谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

8 月份全国小麦市场均价 2918 元/吨，较 7 月份价格 2797 元/吨，上涨 121 元/吨，涨幅 4.33%。较去年 8 月份均价 3089 元/吨，下跌 171 元/吨，跌幅 5.54%。

本月小麦价格强势上涨，市场观望氛围浓厚。进入 8 月份以后，面粉走货较前期改善明显，制粉企业小麦收购积极性提升。月初多地连续降雨天气影响小麦上量，叠加洪涝灾害等因素影响，持粮主体对后市看涨情绪浓厚。制粉企业积极提价促收，小麦价格涨势迅速；价格涨至 1.5 元/斤高位后，市场粮源流通增加，小麦价格止涨为跌。跌幅仅两天时间，政策小麦竞拍高成交高溢价，提振市场看涨情绪，小麦价格重心继续上移。预计 9 月小麦价格先涨后落，关注基层售粮情绪变化及面粉需求情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势（元/吨）

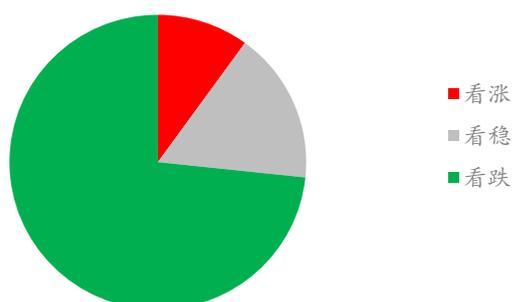


数据来源：钢联数据

图 10 2020-2022 年主产区小麦价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



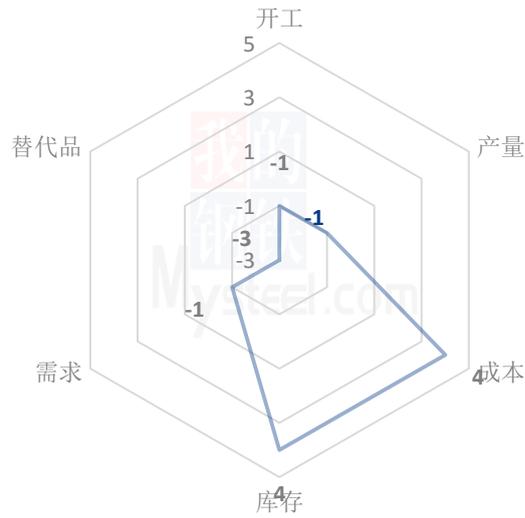
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 17% 看稳观点：临近双节，仍有需求待释放，且原料价格高位，价格暂稳，后期看原料价格情况。73% 看跌观点：目前成交量少，且替代玉米淀粉优势不在，外加小麦价格不会持续上涨，原料价格下跌后，淀粉大概率跟跌，价格先稳后落。10% 看涨观点：今日原料价格再次上涨，成本压力下，继续提价意愿较强，但下游接受有限，涨幅有限。

图 11 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 12 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：			
开工：开机平稳		产量：产量平稳	
成本：原料价格高位		库存：无库存压力	
需求：刚需为主		副产品：价格上涨	
出口：出口受限、量少		替代品：暂无替代优势	
<p>总结：价格涨至高位后，下游接受程度有限，刚需成交为主，关注原料情况，预计后期小麦淀粉价格跟随原料变动。</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

今日原料价格继续上涨，厂家成本压力下提价意愿较强，但成交价格上涨乏力。临近秋粮上市，部分粮商腾库存粮，小麦随上量增加或有下跌风险，原料大概率先涨后跌。预计九月份小麦淀粉价格跟随原料变化先强后弱。

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 021-26090226

资讯监督：龙雪云 021-26094522

资讯投诉：陈 杰 021-26093100