

小麦淀粉市场

月度报告

(2023年9月)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：021-26090226

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9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 -
第四章 小麦淀粉中小厂家利润	- 5 -
第五章 关联产品分析	- 6 -
5.1 谷朊粉行情分析.....	- 6 -
5.2 小麦行情分析.....	- 7 -
第六章 心态解读	- 8 -
第七章 小麦淀粉后市影响因素分析	- 9 -
第八章 后期预判	- 10 -

本月核心观点

本月小麦淀粉先涨后跌，本月初小麦淀粉市场价格受原料及供应影响延续上涨行情，但下游需求转弱，成交跟涨乏力，原料稳中小幅下跌，个别厂家报价下调吸引订单，市场观望为主，河南市场价格下跌明显，其他产区执行完前期订单后陆续跟跌，小麦淀粉价格开启下跌模式。

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

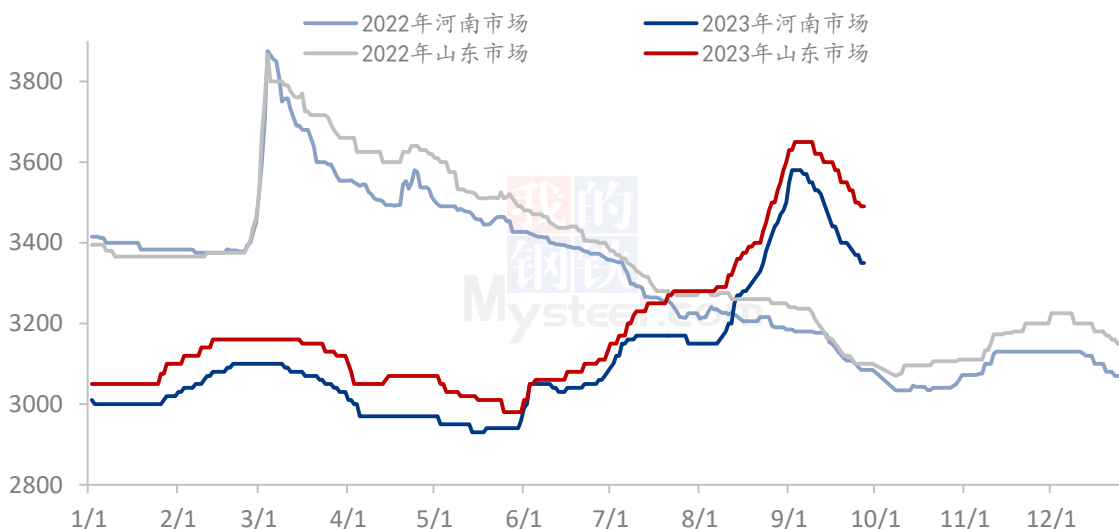
	类别	本月	上月	涨跌
应供	小麦淀粉月度产量 (万吨)	9.759	11.451	-1.692
	小麦淀粉企业开机率 (%)	48.24%	49.87%	-1.63%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.673	0.116	0.557
需求	月度提货量 (吨)	9.759	11.531	-1.772
	河粉开机率 (%)	77%	67%	9.5%
	河南粉丝开机率 (%)	24%	10%	14%
利润	全国利润 (元/吨)	-19	35	-54
价格	河南 (元/吨)	3475	3300	175
	山东 (元/吨)	3589	3380	209
	全国 (元/吨)	3520	3400	120
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3420	3100	320
	与玉米淀粉价差	-79	-110	31

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

9月份全国小麦淀粉均价在3520元/吨，较8月份均价3400元/吨，环比上涨120元/吨。目前山东市场主流成交价3500元/吨左右，价格较上月下跌100元/吨左右；河南市场主流成交价3300-3350元/吨，价格较上月下跌150元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3500元/吨左右，价格较上月下跌100元/吨。

2022年-2023年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

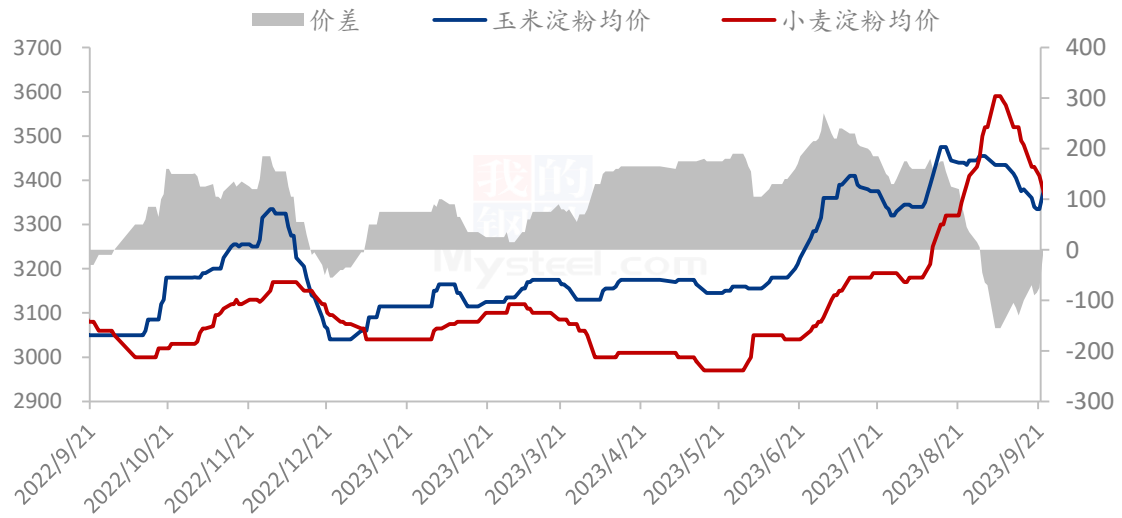


数据来源：钢联数据

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-79元/吨，价差较上月缩减31元/吨，暂无明显替代优势。9月玉米淀粉价格震荡下行，华北新季玉米上市，原料价格下跌带累玉米淀粉成交价格下行。8月全国玉米淀粉成交均价3277元/吨，月环比跌幅2.1%。进入9月，华北新粮批量上市，原料价格迅速下跌。玉米深加工企业收购价格一度下跌至2750元/吨左右，较8月底价格低点下跌近300元/吨。玉米价格快速下跌直接带累玉米淀粉价格下跌，但由于9月需求表现良好，玉米淀粉跌幅较玉米而言较小，玉米淀粉-玉米价差扩大。进入9月，下游食品、造纸行业需求有所增长，叠加中秋、国庆双节下游存备货需求，9月玉米淀粉提货量表现良好，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

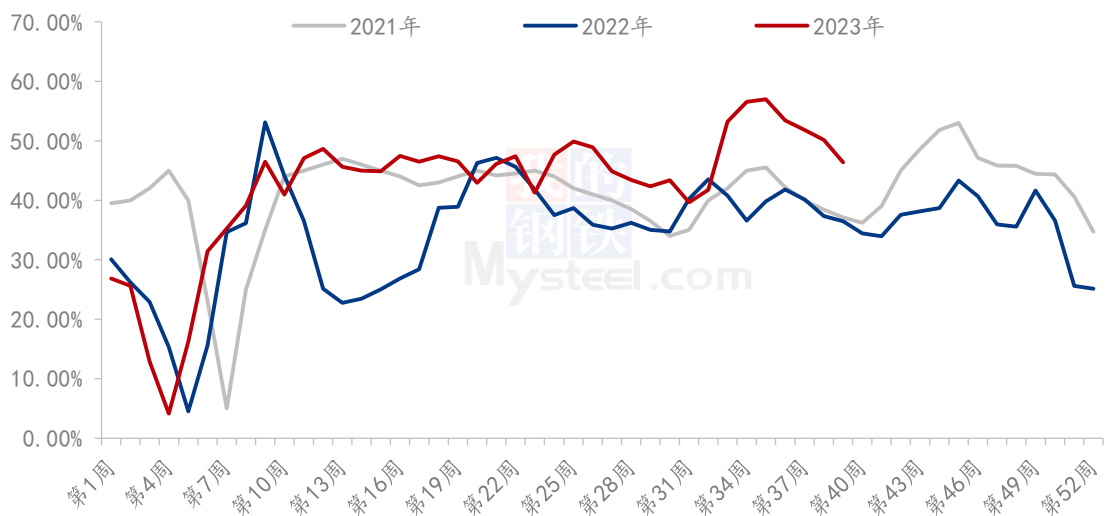
图 2 2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价格走势

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 9 月，小麦淀粉月度产量为 9.759 万吨，较上月产量减少 1.692 万吨。开机率 48.24%，较上月下跌 1.63%。

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 9 月 27 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 0.673 万吨，较上月增加 0.557 万吨，增幅 480.17%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

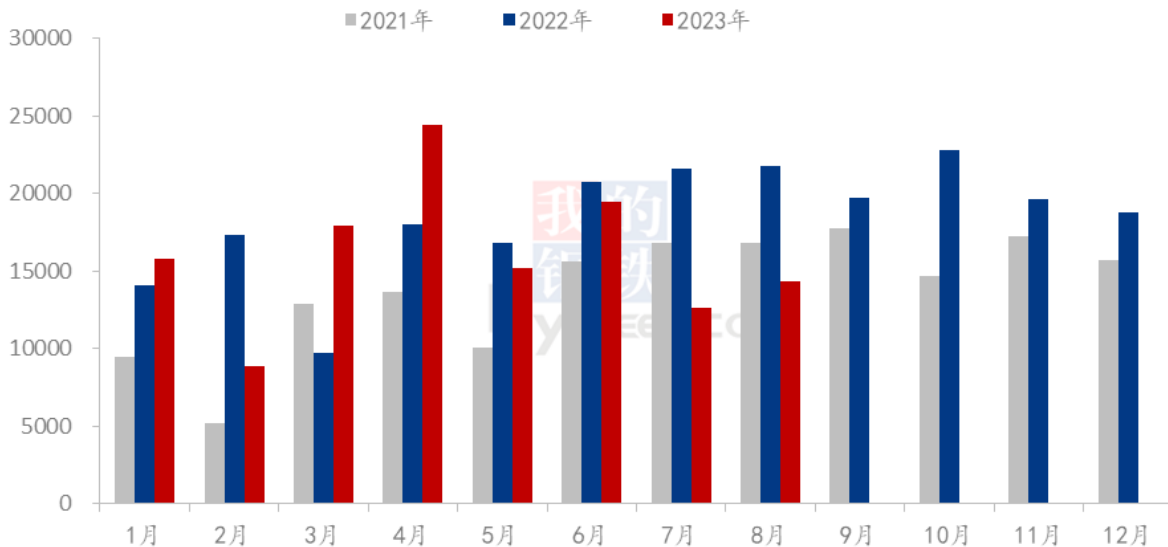
地区	淀粉厂数量	本月库存(吨)	上月库存(吨)	增减
河北	1	200	30	170
山东	5	450	250	200
河南	18	4380	590	3790
陕西	2	200	30	170
安徽	3	1100	160	940
广东	1	400	100	300
合计	30	6730	1160	5570

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 8 月份我国谷朮粉出口量为 14365.687 吨，均价 1624.74 美元/吨，出口环比增加 13.99%，同比减少 34.15%；2023 年我国累计出口谷朮粉 128655.402 吨，累计同比减少 34.15%。

2021年-2023年中国谷朮粉出口量(吨)



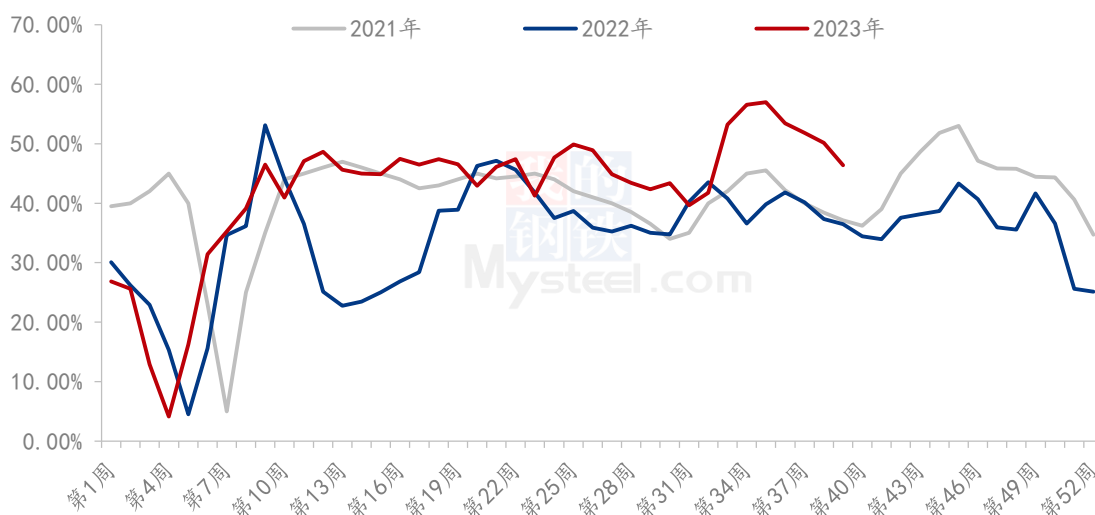
数据来源：钢联数据

图 4 2020-2022 年谷朮粉出口数量走势图

3.4 小麦淀粉月度提货量变化

9 月份，小麦淀粉提货量 9.759 万吨，较上月减少 1.772 万吨，降幅 15.36%。

2021-2023 年小麦淀粉厂家开机变化 (%)



注：本月样本厂家增加 5 家，数据较上月差距较大

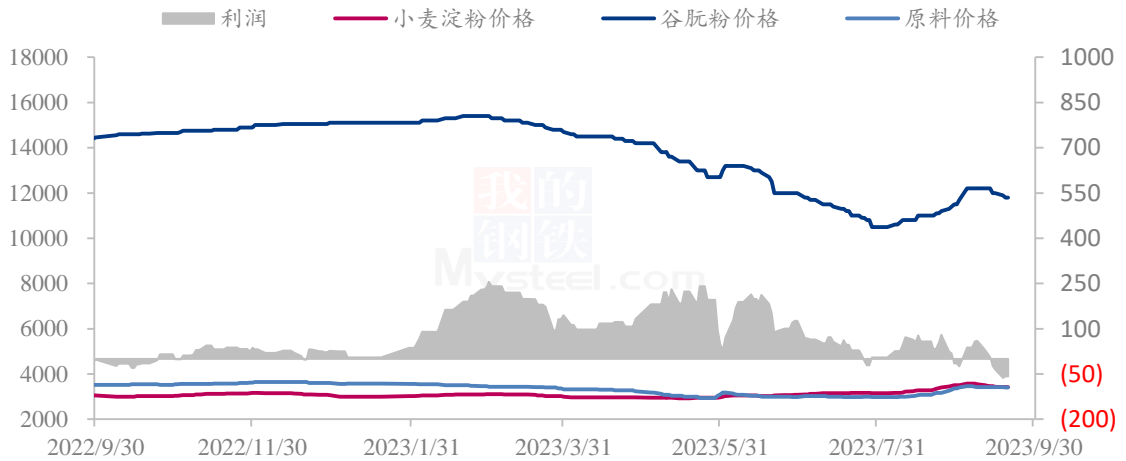
数据来源：钢联数据

图 5 2020-2022 年小麦淀粉月度提货量

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

9 月份，企业平均利润为-19 元/吨，较 8 月份平均下降 54 元/吨，本月原料价格较上月平均增长 320 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

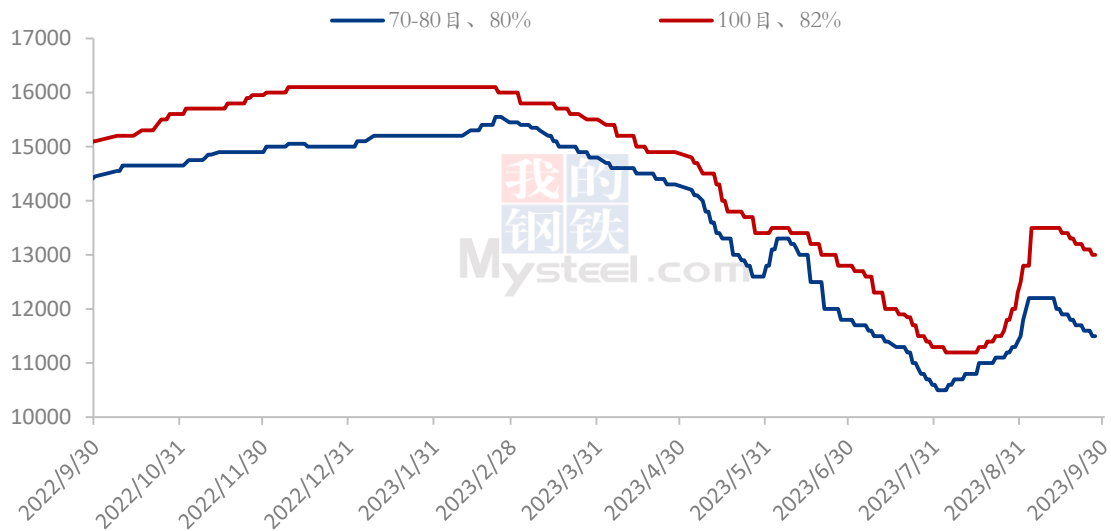
图 6 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本月谷朊粉价格先涨后跌。本月前期，受原料价格上涨影响，厂家成本压力下，上调价格，部分下游及贸易商少量补库，需求得到补充后，厂家订单减少，需求难以支撑高价运行，价格回落。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 11400-11800 元/吨左右，蛋白含量 80-100 目、81%-82% 左右主流报价 12500-13500 元/吨，实际成交价格参考 12000-12600 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。节前市场需求难有好转，关注节后下游采购节奏及原料情况，预计短期价格稳中偏弱运性。

2022-2023年谷朮粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

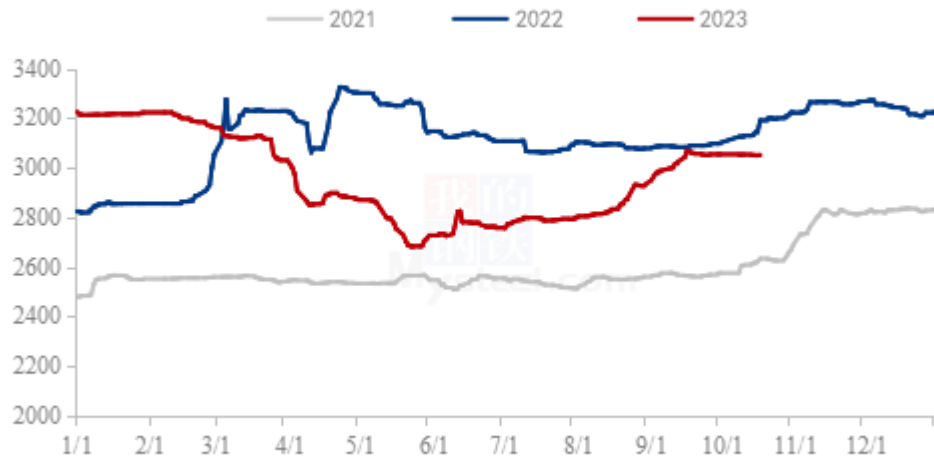
图 7 2021-2022 年谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

9 月份全国小麦市场均价 3053 元/吨，较 8 月份价格 2918 元/吨，上涨 135 元/吨，涨幅 4.63%。较去年 9 月份均价 3087 元/吨，下跌 34 元/吨，跌幅 1.1%。

本月小麦价格频繁震荡调整，市场购销僵持。月初小麦价格高位回落，前期小麦价格涨至高位后，粮商惜售情绪松动；叠加临近秋粮上市，部分粮商有腾仓需求，市场粮源流通增加。反观需求，粉企面粉走货放缓，开机回落，继续高价收购小麦意愿减弱。月中随着粮商转战秋粮，小麦市场购销放缓，持粮主体普遍对小麦后市行情持看涨情绪，市场价格涨跌互现。月底制粉企业面粉走货不温不火，需求疲软情况下小麦价格震荡走弱，不过主产区多阴雨天气，企业上量受到影响，价格跌幅受限。预计 10 月份小麦价格先涨后落，关注临储小麦竞拍动态及最低小麦收购价格政策的公布。

2021年-2023年主产区小麦价格走势（元/吨）

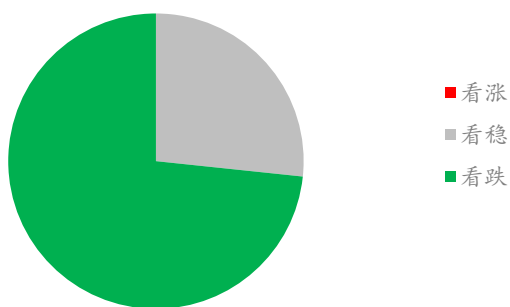


数据来源：钢联数据

图 8 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



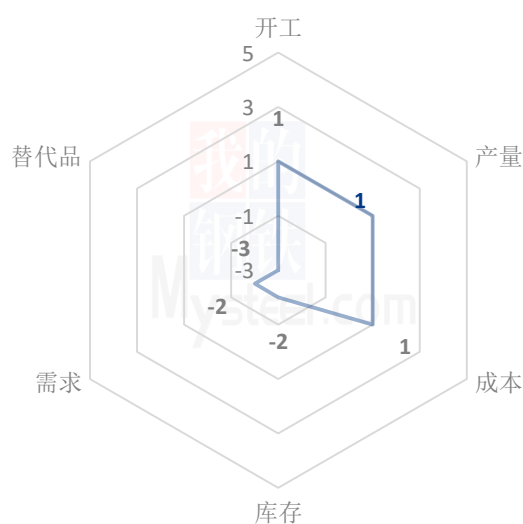
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 73%看跌：前期价格上涨时下游需求有一定透支，目前价格处于下跌趋势，下游买涨不买跌心理影响下，采购谨慎，市场供大于求，预计价格仍有下跌风险。27%看稳：目前原料跌幅不大，谷朮粉需求疲软，价格同时下跌，部分厂家停机或减产，预计近期小麦淀粉暂稳运行，高价淀粉或继续下跌。

图 9 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 10 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：			
开工：开机下降		产量：产量减少	
成本：原料价格稳中小幅下跌		库存：无库存压力	
需求：刚需为主		副产品：价格稳中偏弱	
出口：出口受限、量少		替代品：暂无替代优势	
<p>总结：价格处于下跌趋势，下游买涨不买跌心理影响下观望情绪较浓，目前市场供大于求，部分厂家停机或减产，关注下游需求，预计近期价格稳中偏弱，高价继续下跌。</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

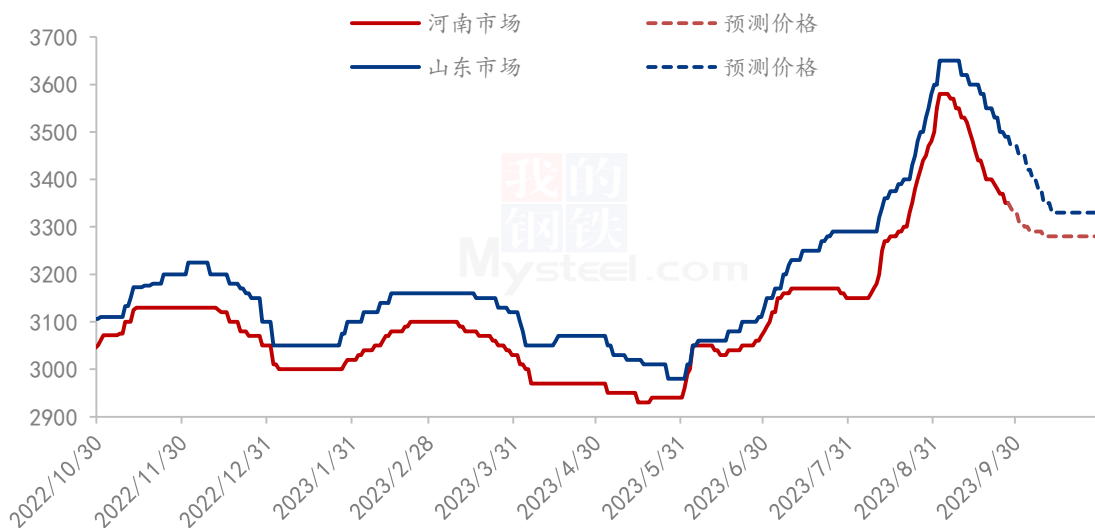
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

目前需求平淡，下游看跌情绪较浓，刚需采购为主。目前小麦淀粉替代玉米淀粉暂无明显优势，产能饱和市场环境下，市场整体呈现供大于求。小麦淀粉及副产品价格均下跌，原料价格偏高，部分厂家成本压力下停机或减产，市场供应压力或稍有缓解，关注国庆节后下游需求及原料情况，预计短期价格仍会回落，10月份需求难有集中增量情况下，预计价格稳中偏弱运性。

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 11 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