

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.9.21-2023.9.28)



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

小麦淀粉市场周度报告

(2023. 9. 21-2023. 9. 28)

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

本周核心观点

本周小麦淀粉市场价格先跌后稳，价格处于下跌趋势，下游观望情绪较浓，采购谨慎，部分厂家为缓解库存压力，低价出货，河南产区竞价成交，价格下跌明显。原料价格稳中小幅下跌，小麦淀粉及副产品跌幅大于原料跌幅，部分厂家生产亏损，部分厂家停机缓解压力。小麦价格小幅反弹，下游采购无明显好转，供大于求趋势下，小麦淀粉市场稳中偏弱运性。

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

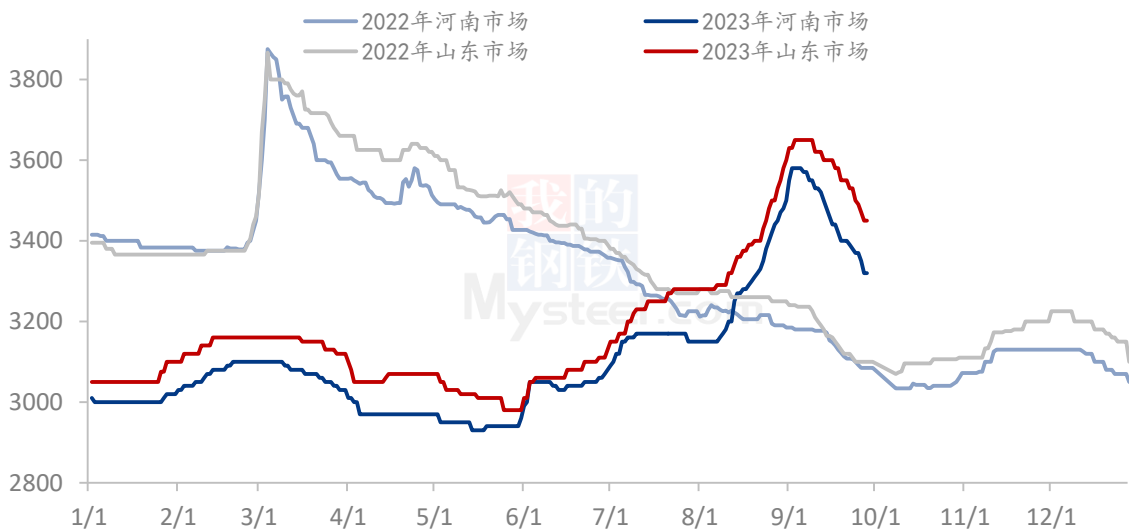
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	2.259	2.443	-0.184
	小麦淀粉企业开机率 (%)	46.37%	50.14%	-3.77%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.673	0.438	0.235
需求	周度提货量 (吨)	2.024	2.136	-0.112
	河粉开机率 (%)	78%	75%	3%
	河南粉丝开机率 (%)	30%	30%	0
利润	全国利润 (元/吨)	-75	-55	-20
	河南 (元/吨)	3350	3420	-70
价格	山东 (元/吨)	3480	3550	-70
	全国 (元/吨)	3430	3500	-70
其他	后路粉到厂均价 (元/吨)	3380	3400	-20
	与玉米淀粉价差	-45	-84	39

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下跌，截至9月28日，山东市场主流成交价 3450-3500 元/吨左右，价格较上周下跌 50 元/吨；河南市场主流成交价 3300-3350 元/吨左右，价格较上周下跌 50 元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价 3500 元/吨左右，价格较上周下跌 50 元/吨。

2022年-2023年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

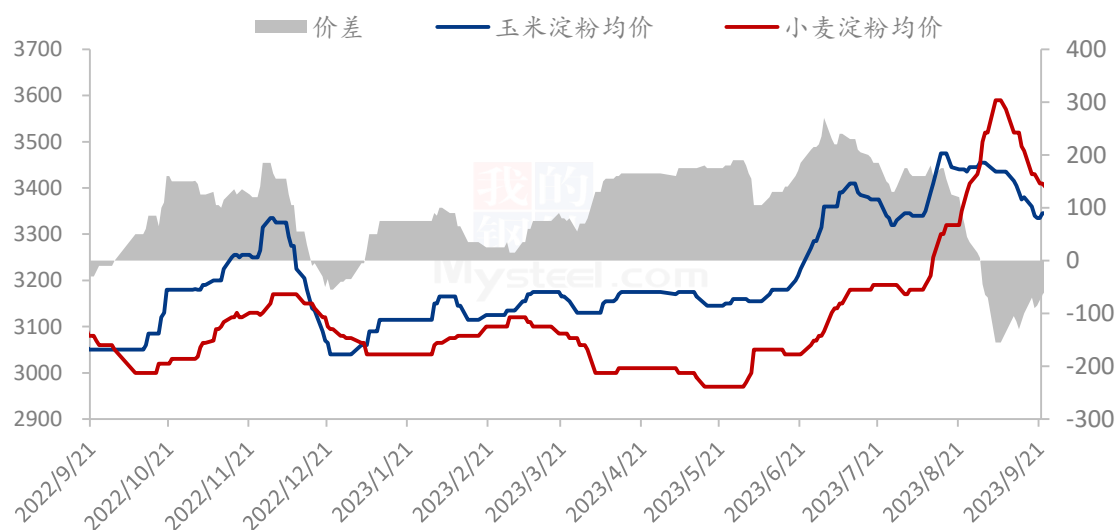


数据来源：钢联数据

图 1 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均价为-45 元/吨，价差较上周缩减 39 元/吨，小麦淀粉暂无替代优势。本周玉米淀粉价格主流持稳运行。截至9月28日，山东玉米淀粉主流成交价 3330-3350 元/吨，价格稳定；河北玉米淀粉主流成交价 3360-3400 元/吨，价格稳定；吉林玉米淀粉主流成交价格 3100 元/吨，价格较上周下调 50 元/吨；黑龙江玉米淀粉主流成交 3100-3130 元/吨，价格稳定。本周华北地区新玉米受到天气阴雨影响，整体上量不大，玉米价格主流变化不大；东北区域玉米淀粉企业陆续开秤。原料支撑，玉米淀粉市场价格维持稳定。下游行业签单情绪一般，但是刚需提货良好，玉米淀粉行业库存持续去化，玉米淀粉行业供需基本面趋于向好。

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、山东、河南、陕西、安徽开机下降，广东开机稳定。

本周（9月21日-9月27日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 2.259 万吨，较上周产量减少 0.184 万吨。开机率为 46.37%，较上周下降 3.77%。

地区	淀粉厂数量	开机率			淀粉产量		
		本周开机率 (%)	上周开机率 (%)	增减 (%)	本周产量 (吨)	上周产量 (吨)	增减 (吨)
河北	1	57.14%	80.00%	-22.86%	800	1120	-320
山东	5	40.13%	43.42%	-3.29%	4270	4620	-350
河南	18	48.27%	51.52%	-3.25%	11150	11900	-750
陕西	2	19.05%	23.81%	-4.76%	560	700	-140
安徽	3	58.54%	63.41%	-4.87%	3360	3640	-280
广东	1	50.00%	50.00%	0.00%	2450	2450	0
合计	30	46.37%	50.14%	-3.77%	22590	24430	-1840

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

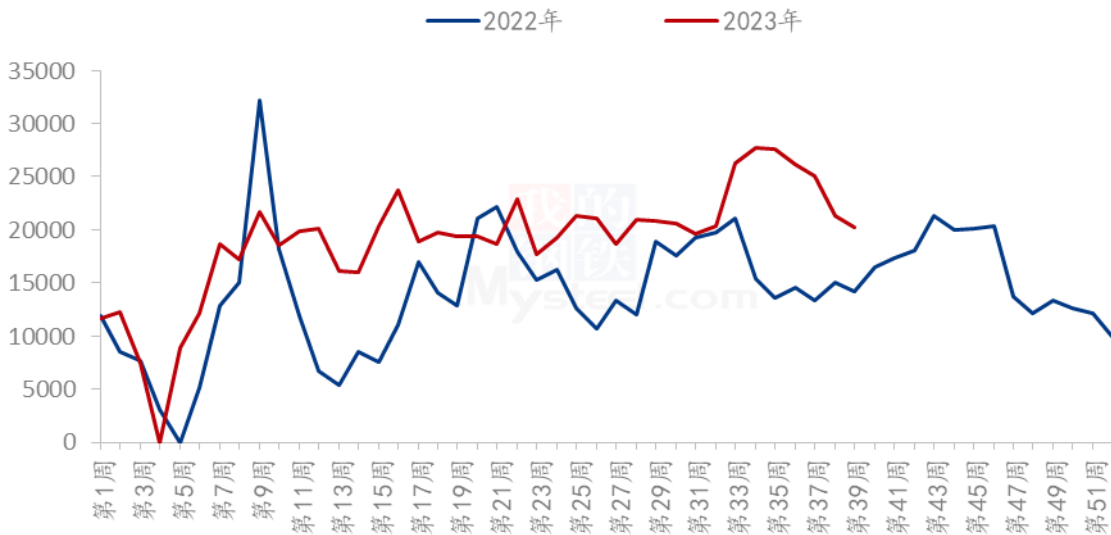
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（9 月 21 日-9 月 27 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.673 万吨，较上周增加 0.235 万吨，增幅 53.65%。

地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减
河北	1	200	100	100
山东	5	450	350	100
河南	18	4380	2830	1550
陕西	2	200	100	100
安徽	3	1100	800	300
广东	1	400	200	200
合计	30	6730	4380	2350

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（9 月 21 日-9 月 27 日）小麦淀粉提货量 2.024 万吨，较上周减少 0.112 万吨。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量 (吨)



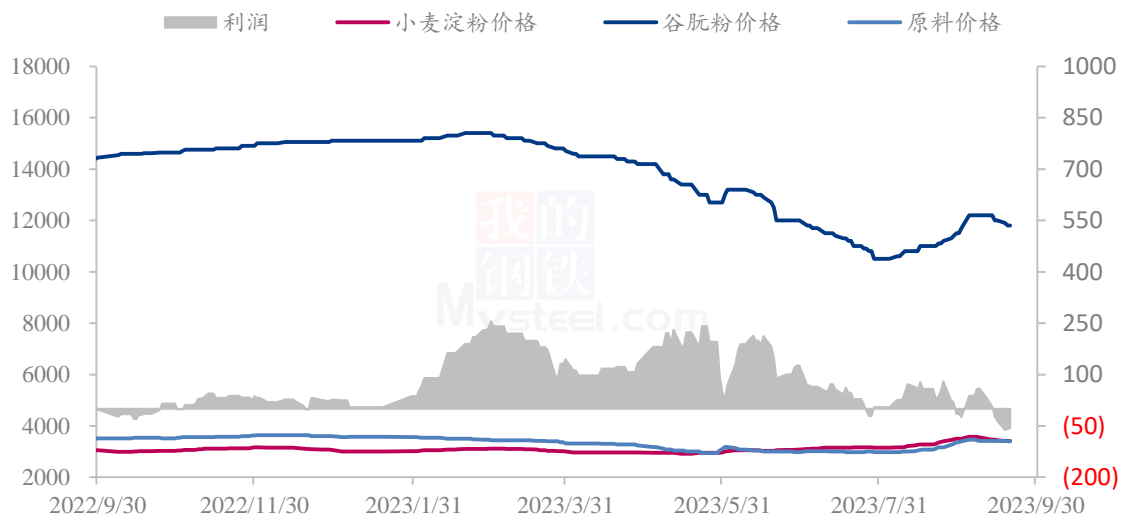
数据来源：钢联数据

图 3 2022-2023 年小麦淀粉周度提货量

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

本周面粉价格有稳有落，跌幅较小，到厂均价参考 3380 元/吨，较上周均价下降 20 元/吨。小麦淀粉及谷朊粉价格均落，截止到本周四，厂家生产利润为-75 元/吨（包含副产品谷朊粉对冲，不含折旧、管理等各项费用以及产业链下游产品利润对冲），较上周下跌 20 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

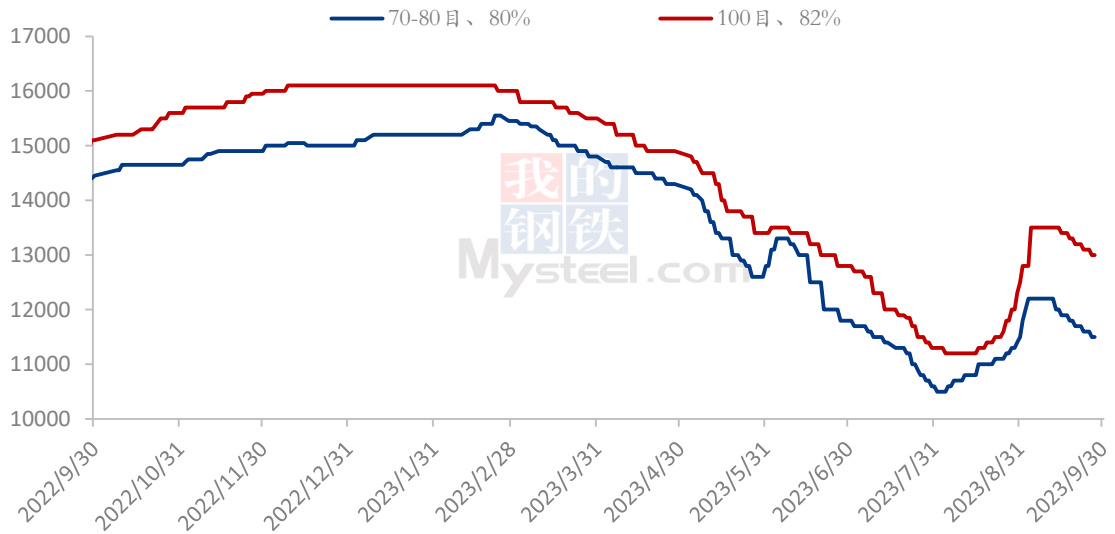
图 4 2022-2023 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周 60-80 目、蛋白含量 78%-80%谷朊粉市场价格下跌，主流报价 11500-12000 元/吨左右，主流成交价格 11400-11600 元/吨左右。下游需求疲软，且价格处于下跌趋势，市场观望情绪较浓，市场购销平淡，下游刚需采购为主，价格稳中偏弱。价格 80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朊粉市场价格下跌，主流报价 12000-13000 元/吨，主流成交价 12000-12800 元/吨左右，出口订单一般，国内需求疲软，价格稳中偏弱。

2022-2023年谷朮粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

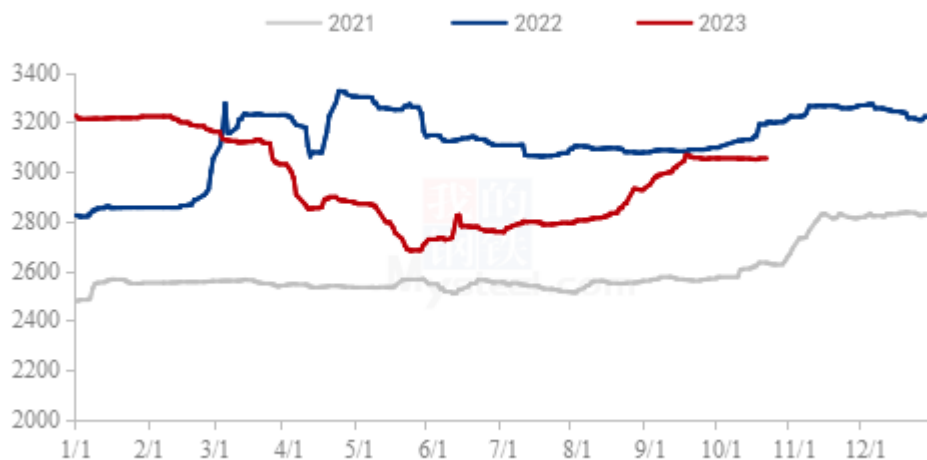
图 5 2022-2023 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（2023年9月21日-9月28日）全国小麦市场均价3051元/吨，较上周（2023年9月14日-9月21日）3053元/吨，下跌2元/吨，跌幅0.07%。

本周小麦价格先落后涨，市场购销平稳。面粉旺季不旺，制粉企业走货滞缓，小麦收购积极性减弱。近期主产区多阴雨天气，影响企业收购上量节奏，企业收购上量减少后开始提价促收。粮商出货积极性放缓，市场粮源流通稀疏，市场观望10月份政策拍卖投放量及竞拍底价情况。预计下周小麦价格偏强调整，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图（元/吨）

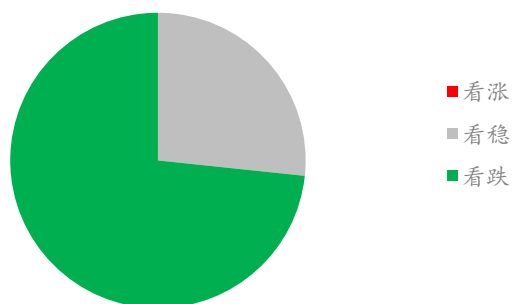


数据来源：钢联数据

图 6 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



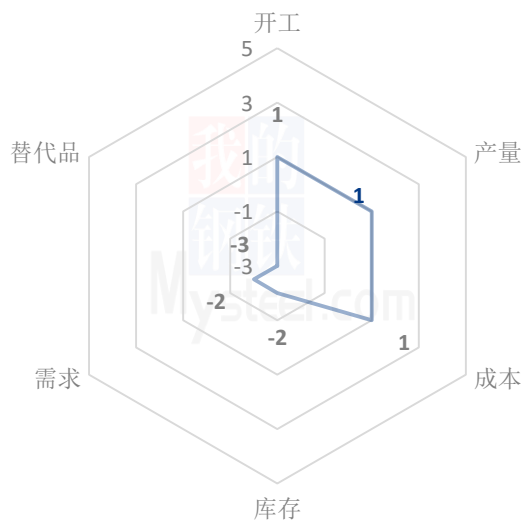
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 73% 看涨：目前价格处于下跌趋势，下游买涨不买跌心理影响下，采购谨慎，市场供大于求，预计价格仍有下跌风险，主要是高价淀粉或继续回落。27% 看稳：目前原料跌幅不大，主副产品价格同时下跌，部分厂家亏损，停机或减产，预计近期小麦淀粉暂稳运行。

图 7 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

影响因素分析：			
开工：开机下降		产量：产量减少	
成本：原料价格暂稳		库存：库存增加	
需求：需求一般		出口：出口受限、量少	
替代品：暂无替代优势			
<p>总结：目前市场需求一般，下游观望为主，市场供大于求，但副产品价格同时下跌，厂家利润触底或亏损，预计短期小麦淀粉稳中偏弱运行，高价淀粉或继续下跌。</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

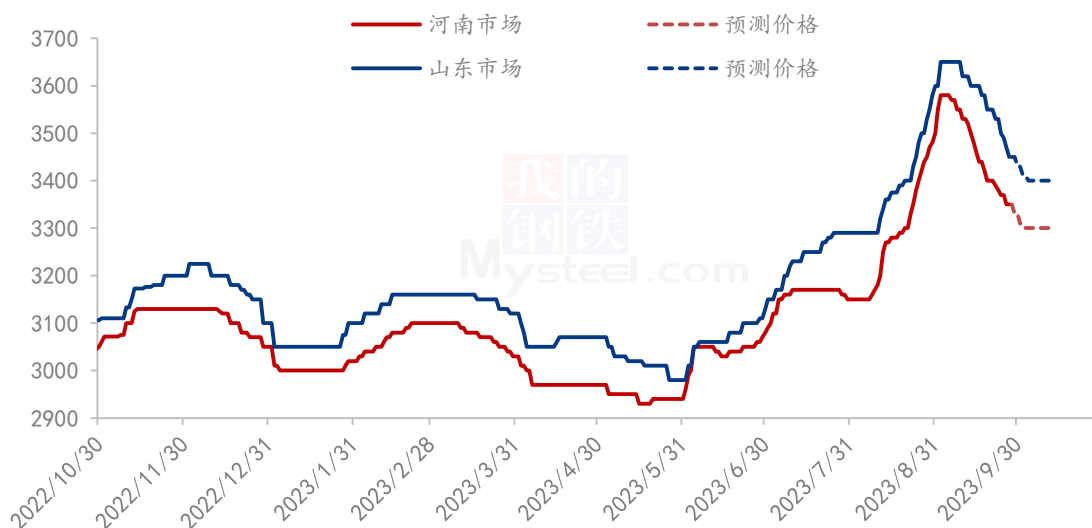
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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。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，预计短期高价淀粉仍会回落，低价暂稳为主。

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 8 2023 年小麦淀粉价格预测图

资讯编辑：刘梦霞 021-26090226

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100