

小麦淀粉市场

周度报告

(202310.7-2023.10.12)



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. 10. 7-2023. 10. 12)

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偏弱运行，价格处于下跌趋势，下游观望情绪较浓，整体走货一般，副产品需求较差，库存累积，价格接连下跌，多数厂家生产亏损，处于停机或减产状态，供应小幅利好淀粉市场，目前下游按需采购，需求放量有限，价格稳中偏弱。

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

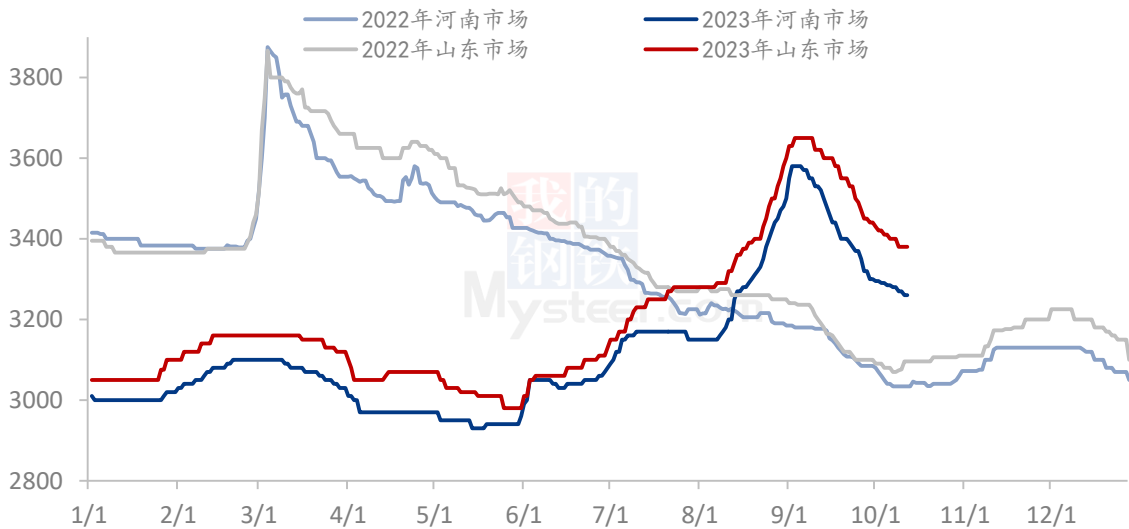
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.927	1.956	-0.029
	小麦淀粉企业开机率 (%)	39.55%	40.15%	-0.60%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.745	0.938	-0.193
需求	周度提货量 (吨)	2.12	1.691	0.429
	河粉开机率 (%)	78%	78%	0%
	河南粉丝开机率 (%)	35%	30%	5%
利润	全国利润 (元/吨)	-139	-100	-39
	河南 (元/吨)	3270	3350	-80
价格	山东 (元/吨)	3380	3480	-100
	全国 (元/吨)	3320	3430	-110
其他	后路粉到厂均价 (元/吨)	3340	3380	-40
	与玉米淀粉价差	-28	-45	17

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场稳中偏弱，截至10月12日，山东市场主流成交价3300-3400元/吨左右，价格较上周下跌100元/吨；河南市场主流成交价3200-3300元/吨左右，价格较上周下跌100元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3400-3450元/吨左右，价格较上周下跌50-100元/吨。

2022年-2023年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

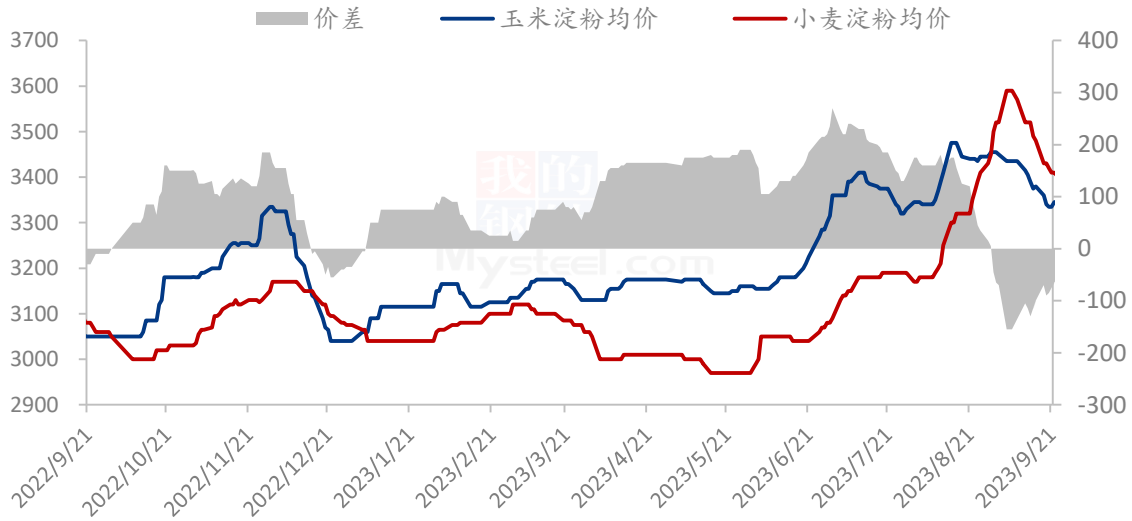


数据来源：钢联数据

图1 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-28元/吨，价差较上周缩减17元/吨，本周玉米淀粉价格走势分化，华北玉米淀粉市场价格较为坚挺，东北市场价格则偏弱运行。节前下游市场备货量较低，节后下游采购积极备货补库，市场成交情况良好，交投气氛热烈，华北区域市场价格较节日期间出现上涨。而东北地区，新粮仍在持续上量，原料价格较为低廉，工厂在保证利润前提下积极出货，大单价格可商议空间较大。整体来看，玉米淀粉市场供需基本面情况良好，市场货源偏紧，但由于玉米上量预期存在，工厂销售策略倾向于积极出货兑现利润，玉米淀粉短期仍有压力。

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、安徽开机下降，山东、广东开机上升。

本周（10月5日-10月11日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.927 万吨，较上周产量减少 0.029 万吨。开机率为 39.55%，较上周下降 0.6%。

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	50.00%	57.14%	-7.14%	700	800	-100
山东	5	26.03%	23.12%	2.91%	2770	2460	310
河南	18	41.13%	42.79%	-1.66%	9500	9930	-430
陕西	2	19.05%	19.05%	0.00%	560	560	0
安徽	3	53.66%	58.54%	-4.88%	3080	3360	-280
广东	1	54.29%	50.00%	4.29%	2660	2450	210
合计	30	39.55%	40.15%	-0.60%	19270	19560	-290

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

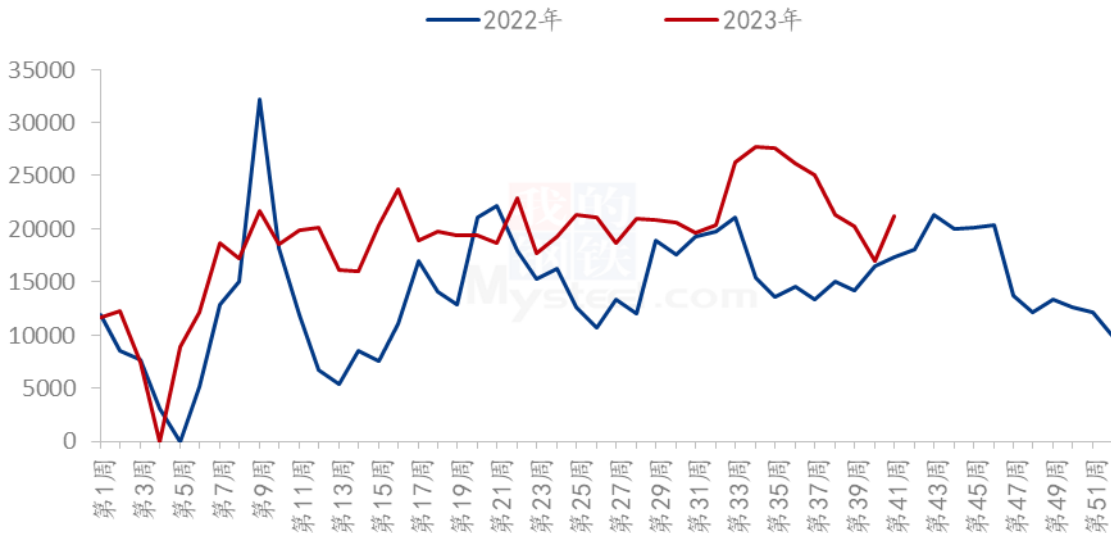
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（10 月 5 日-10 月 11 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.745 万吨，较上周减少 0.193 万吨，降幅 20.57%。

地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减
河北	1	200	300	-100
山东	5	1150	1150	0
河南	18	4500	5630	-1130
陕西	2	200	200	0
安徽	3	1200	1500	-300
广东	1	200	600	-400
合计	30	7450	9380	-1930

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（10 月 5 日-10 月 11 日）小麦淀粉提货量 2.12 万吨，较上周增加 0.429 万吨。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量 (吨)



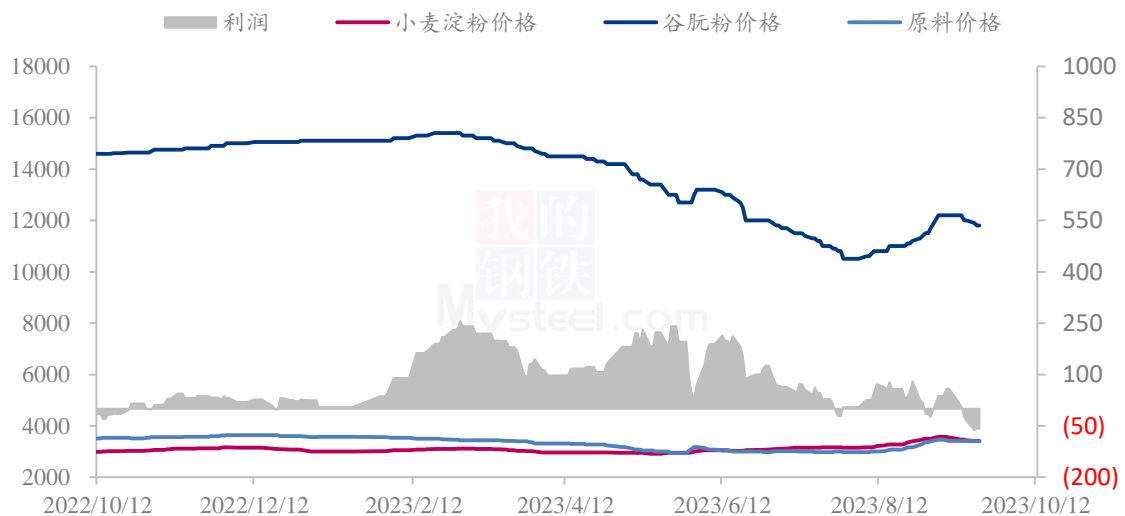
数据来源：钢联数据

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

本周面粉价格暂稳，到厂均价参考 3340 元/吨，较上周均价下降 40 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-139 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-39 元/吨。

2022年-2023年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



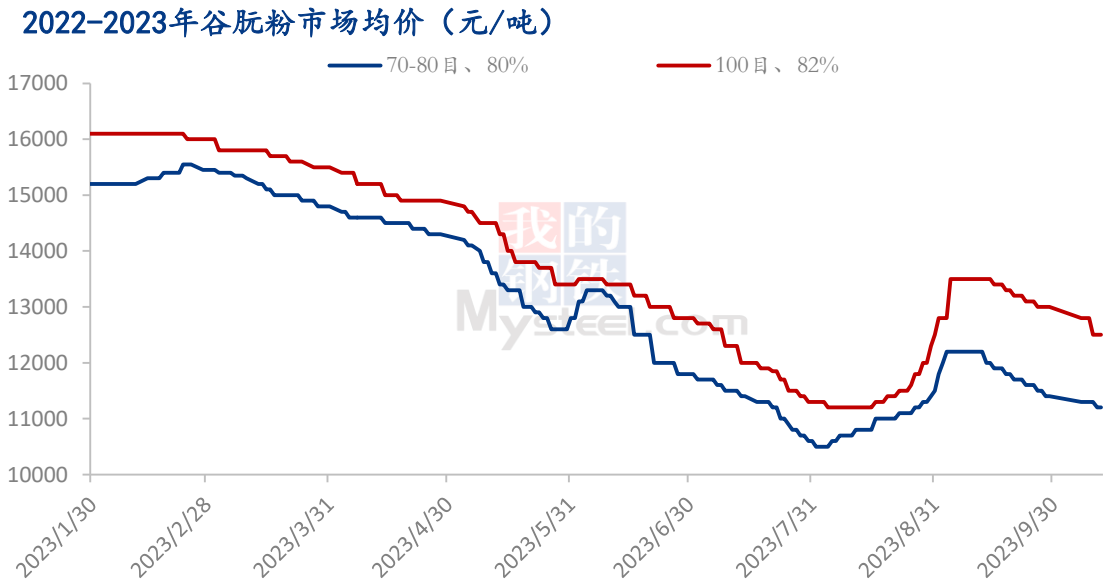
数据来源：钢联数据

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 11200-11500 元/吨左右，主流成交价格 11000-11300 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 11800-12800 元/吨左右，出口订单一般，国内需求疲软，价格偏弱。



数据来源：钢联数据

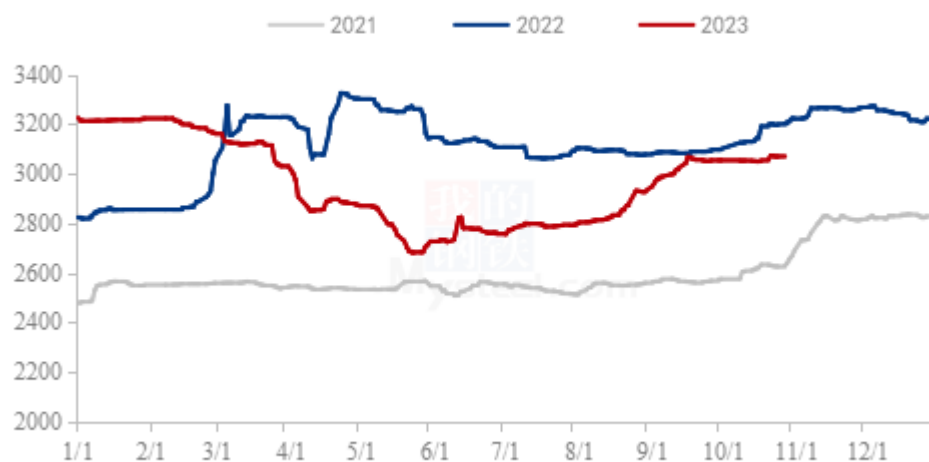
图 5 2022-2023 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（2023 年 10 月 6 日-10 月 12 日）全国小麦市场均价 3070 元/吨，较上周（2023 年 9 月 29 日-10 月 6 日）3064 元/吨，上涨 6 元/吨，涨幅 0.2%。

本周小麦价格先落后涨，市场购销平稳。国庆节后粉企面粉走货缓慢，继续高价收购小麦意愿不强，采购价格震荡走弱。粮商积极收购秋粮，小麦市场粮源流通稀疏，粉企价格回落后，粮商持粮待涨情绪更加浓厚。粉企门前到货车辆减少后，再次提价促收，市场购销僵持。预计下周小麦价格震荡偏强运行，关注政策小麦竞拍动态及面粉需求情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）

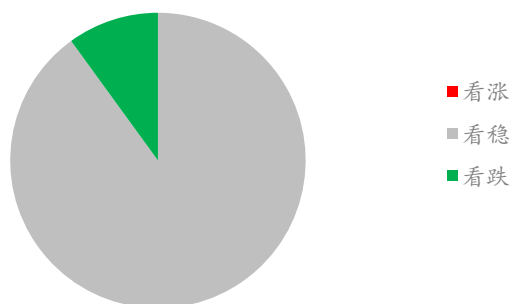


数据来源：钢联数据

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



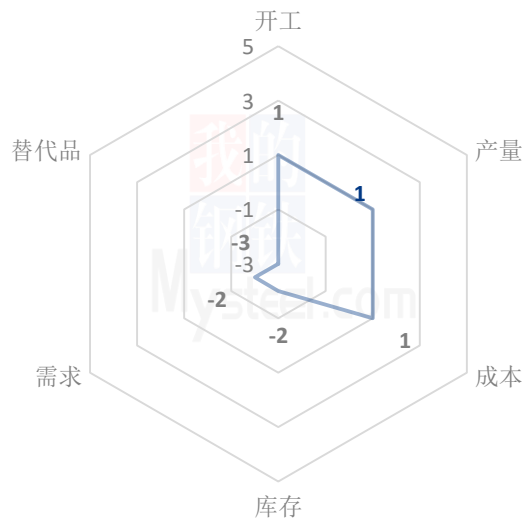
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 10% 看跌：目前走货偏慢，库存压力大及高价厂家价格或继续下跌。90% 看稳：目前原料价格坚挺，主副产品价格同时下跌，部分厂家亏损，停机或减产，预计供应支撑小麦淀粉暂稳运行。

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：库存减少	
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。

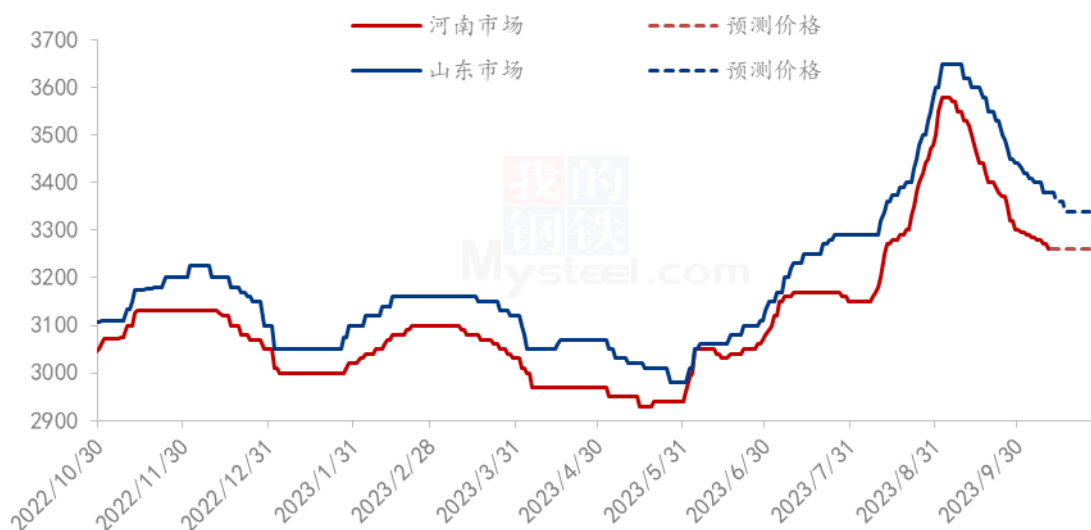
第八章 后期预判

利好：开机下降，产量减少，副产品下跌，原料价格坚挺，厂家生产亏损

利空：需求平淡

目前减产停机厂家较多，预计供应支撑淀粉价格暂稳运行。

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 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