

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.8.31-2023.9.7)



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. 8. 31-2023. 9. 7)

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.....	- 5 -
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.....	- 9 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场价格先涨后稳，本周前期原料价格继续上涨，厂家周末期间继续上调价格，但成交跟涨乏力，中后期小麦价格回落，原料稳中小幅下跌，市场观望情绪加重，厂家订单减少，个别厂家成交价格明稳暗落，成交价格小幅可议。

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

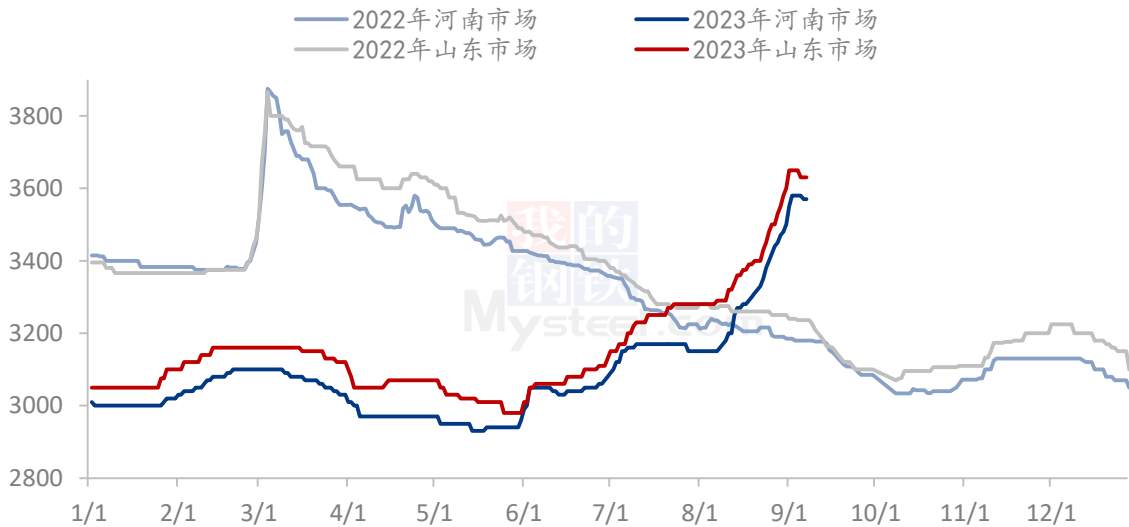
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	2.392	2.637	-0.245
	小麦淀粉企业开机率 (%)	52.09%	57.43%	5.34%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.108	0.116	-0.008
需求	周度提货量 (吨)	2.4	2.622	-0.222
	河粉开机率 (%)	75%	70%	5%
	河南粉丝开机率 (%)	20%	15%	5%
利润	全国利润 (元/吨)	22	19	3
	河南 (元/吨)	3570	3450	120
	山东 (元/吨)	3640	3540	100
价格	全国 (元/吨)	3600	3520	80
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3440	3280	160
其他	与玉米淀粉价差	-136	-11	-125

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先涨后稳，截至9月7日，山东市场主流成交价 3550-3650 元/吨左右，价格较上周上涨 50 元/吨；河南市场主流成交价 3550-3600 元/吨左右，成交价格较上周上涨 100 元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价 3600-3650 元/吨左右，价格较上周上涨 100 元/吨。

2022年-2023年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

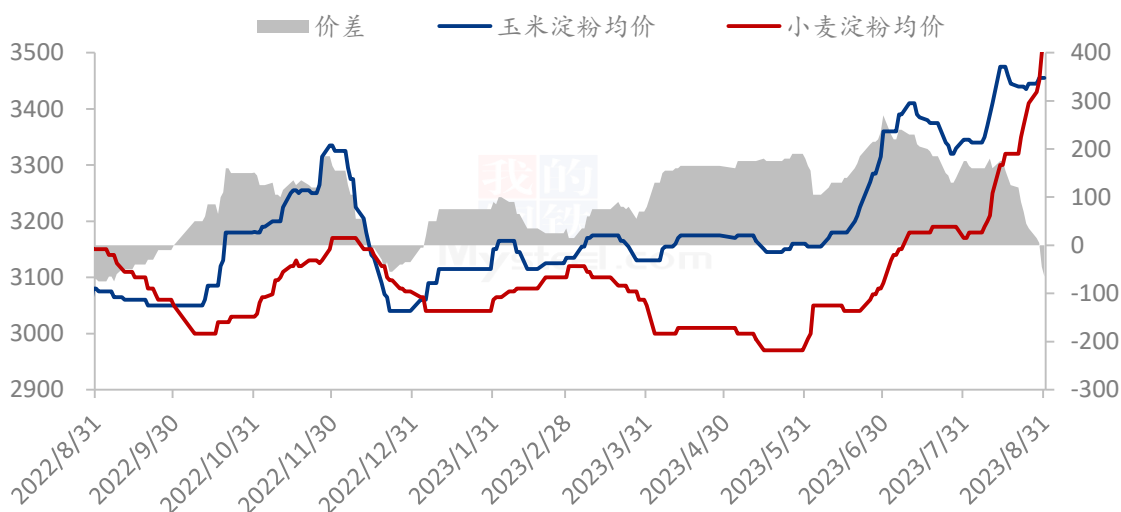


数据来源：钢联数据

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-136 元/吨，价差较上周缩减 125 元/吨，小麦淀粉暂无替代优势。本周玉米淀粉价格窄幅震荡，华北玉米淀粉价格小幅下调，东北市场价格较为坚挺。周初华北玉米到货量增加，原料价格高位回落，玉米淀粉价格受此影响小幅回落。但由于原料价格整体维持 3000 元/吨以上震荡，且华北市场货源较为紧张，淀粉价格回落至 3420 元/吨左右后企稳。东北市场本周玉米淀粉价格较为坚挺，主要是东北企业陆续进入秋季检修，产量逐步下降且未来仍有减产预期，市场可流通货源偏紧，企业挺价。

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，山东、河南、安徽开机下降，河北、陕西、广东开机稳定。

本周（8月31日-9月6日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 2.292 万吨，较上周产量减少 0.345 万吨。开机率为 52.09%，较上周下降 5.34%。

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	80.00%	80.00%	0.00%	1120	1120	0
山东	5	47.37%	53.95%	-6.58%	4040	5740	-1700
河南	18	54.04%	60.94%	-6.90%	10970	12370	-1400
陕西	2	23.81%	23.81%	0.00%	700	700	0
安徽	3	63.41%	69.51%	-6.10%	3640	3990	-350
广东	1	50.00%	50.00%	0.00%	2450	2450	0
合计	30	52.09%	57.43%	-5.34%	22920	26370	-3450

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

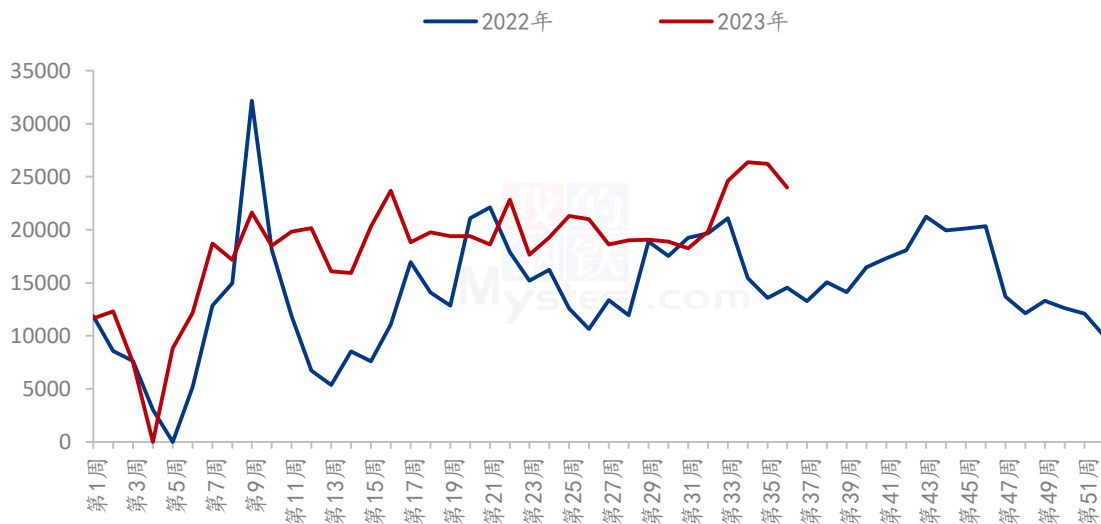
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（8 月 31 日-9 月 6 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.108 万吨，较上周减少 0.008 万吨，降幅 6.89%。

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	250	250	0
河南	18	510	590	-80
陕西	2	30	30	0
安徽	3	160	160	0
广东	1	100	100	0
合计	30	1080	1160	-80

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（8 月 31 日-9 月 6 日）小麦淀粉提货量 2.4 万吨，较上周减少 0.222 万吨。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量 (吨)

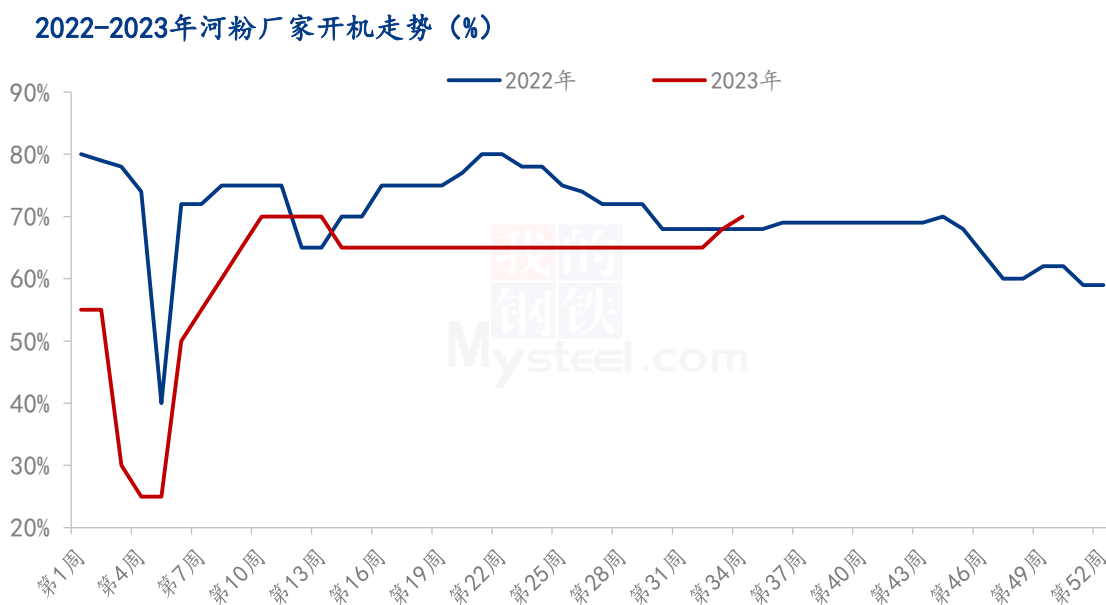


数据来源：钢联数据

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（8月31日-9月6日）河粉行业开工 72%，较上周上涨 2%。



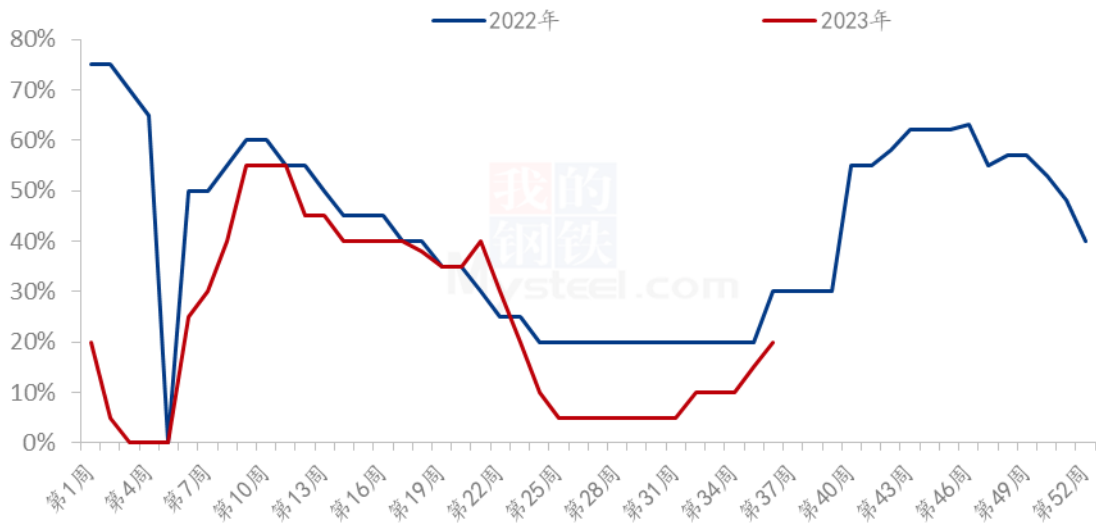
数据来源：钢联数据

图 5 2021-2023 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（8月31日-9月6日）河南粉丝行业目前行业开工 20%，较上周上涨 5%。

2022-2023年粉丝、粉皮厂家开机走势 (%)



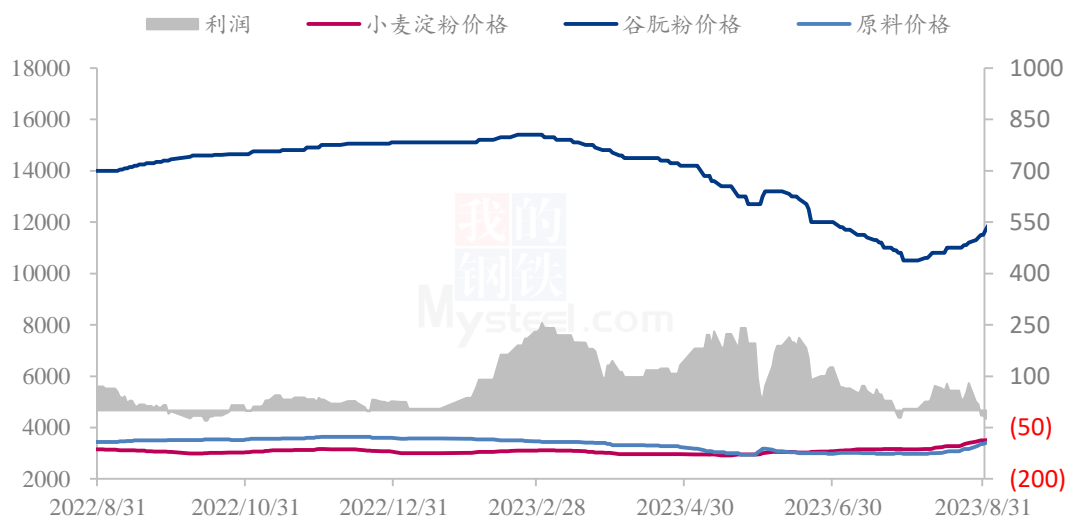
数据来源：钢联数据

图 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

本周面粉价格先涨后稳，到厂均价参考 3440 元/吨，较上周均价上涨 160 元/吨。小麦淀粉及谷朊粉价格先涨后稳，截止到本周四，厂家生产利润为 22 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），较上周基本持平。

2022年-2023年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

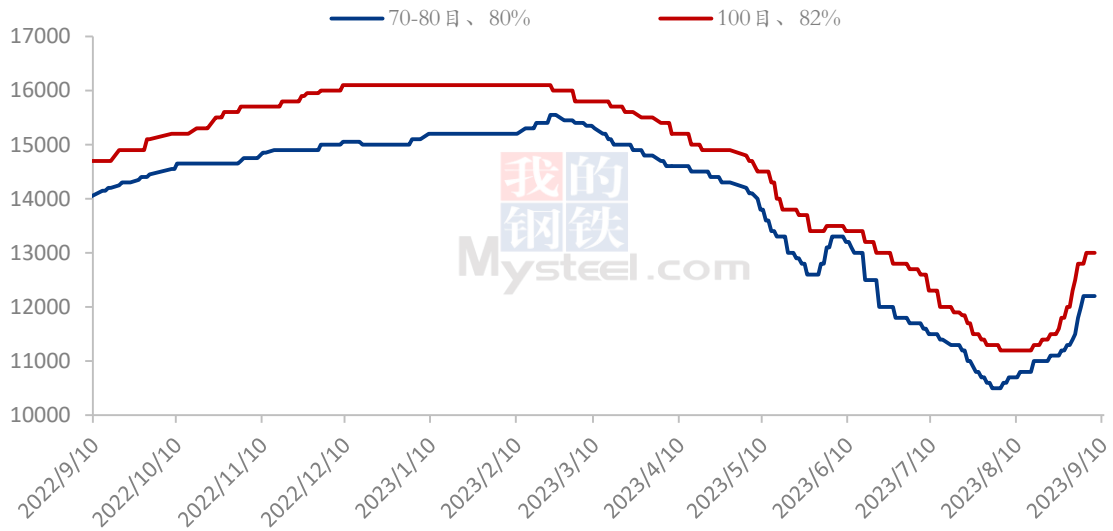
图 7 2022-2023 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周 60-80 目、蛋白含量 75%-80%谷朊粉市场价格先涨后稳，主流报价 12500 元/吨左右，主流成交价格 12000-12500 元/吨左右。厂家执行前期订单为主，厂家无库存，小麦价格会落后，部分下游开始观望，厂家订单减少，价格暂稳。80-100 目、蛋白含量 80%-83%谷朊粉市场价格先涨后稳，主流报价 13000-14000 元/吨，主流成交价 13000-13500 元/吨左右，厂家执行前期订单为主，部分厂家减产，高价成交有限，价格暂稳。

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8月31日-9月7日）全国小麦市场均价3056元/吨，较上周（2023年8月24日-8月31日）3002元/吨，上涨54元/吨，涨幅1.8%。

本周小麦价格震荡走弱，市场观望氛围浓厚。随着小麦价格涨至高位，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。粉企面粉走货放缓，开机回落，上量增加后小幅下调采购价格。供需博弈下小麦价格偏弱调整，预计下周小麦价格稳中有落，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）

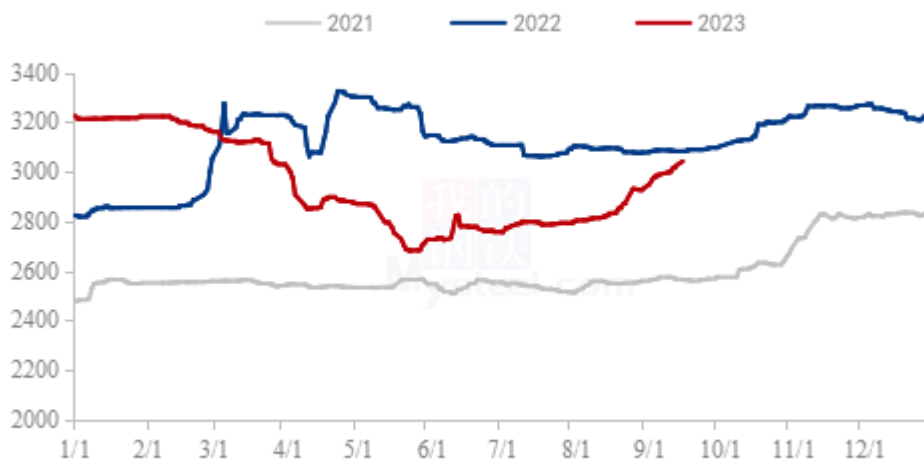
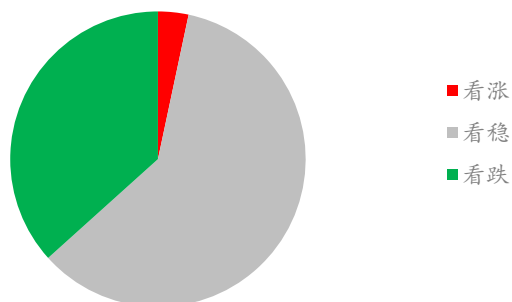


图 9 2021-2023 年主产区小麦价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



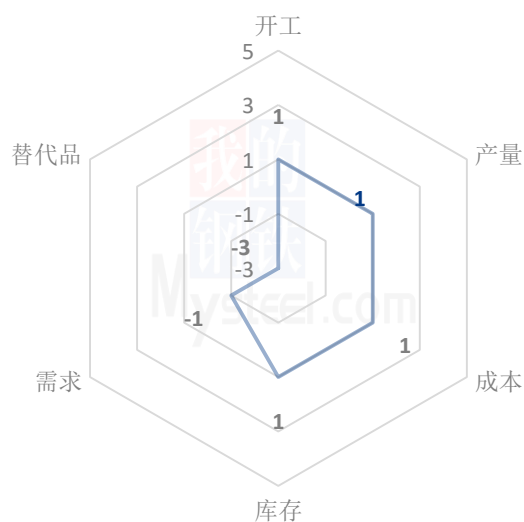
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 3%看涨：近期学生开学，外加临近中秋国庆双节提振，后期需求还有增量，预计价格先稳后涨。60%看稳：目前原料价格尚不明朗，成本压力较大，目前还有前期订单未完成，预计价格暂稳为主。37%看跌：少数厂家明稳暗跌，市场观望情绪较浓，原料价格小幅下跌，小麦淀粉价格或偏弱调整。

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

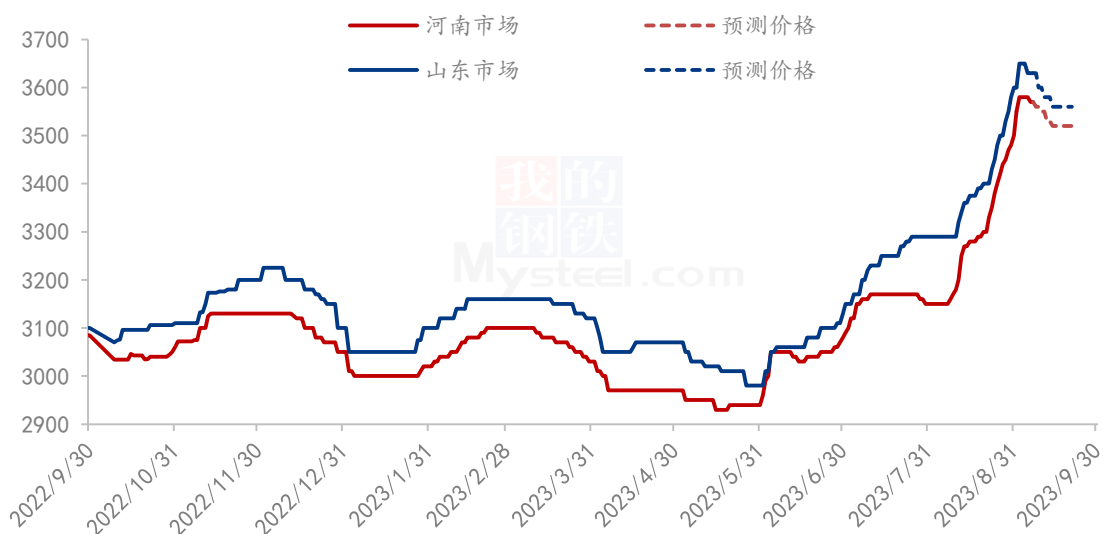
影响因素分析：

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： 需求减弱		出口： 出口受限、量少	
替代品： 暂无替代优势			
总结：目前市场需求转淡，下游观望为主，成交量少，关注原料情况，预计短期小麦淀粉偏弱调整。			
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

价格涨至高位，替代优势不在，外加目前原料价格小幅下跌，下游观望情绪加重，需求转淡，部分厂家供应稍显宽松，小幅议价成交，后期关注原料跌幅及谷朊粉需求情况，预计短期小麦淀粉市场稳中偏弱运行。

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 13 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