

小麦淀粉市场

月度报告

(2023年10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10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

本月小麦淀粉市场先跌后小幅上涨，前期市场需求欠佳，价格下跌为主，外加副产品价格接连下跌，多数厂家减产或停机，行业开机下行，对淀粉价格有一定支撑，中期淀粉价格止跌企稳，中后期，供应利好显现，部分厂家由于淀粉供应偏紧，上调价格，下游需求一般，价格上涨动力不足，价格涨幅、范围有限。

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)	7.419	9.759	-2.34
	小麦淀粉企业开机率 (%)	38.07%	48.24%	-10.17%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.333	0.673	-0.34
需求	月度提货量 (吨)	7.952	9.759	-1.807
	河粉开机率 (%)	78%	77%	1%
	河南粉丝开机率 (%)	45%	24%	21%
利润	全国利润 (元/吨)	-149	-19	-130
价格	河南 (元/吨)	3290	3475	-185
	山东 (元/吨)	3390	3589	-199
	全国 (元/吨)	3350	3520	-170
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3320	3420	-100
	与玉米淀粉价差	-15	-79	64

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

10月份全国小麦淀粉均价在3350元/吨，较9月份均价3520元/吨，环比下跌170元/吨。目前山东市场主流成交价3350-3400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元/吨，价格较上月下跌50元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3400-3450元/吨左右，价格较上月下跌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 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-15元/吨，价差较上月缩减64元/吨，暂无明显替代优势。截至10月31日，本月主产区麸皮均价1933元/吨，环比下跌1.38%，同比去年下跌21.23%。本月麸皮价格频繁涨跌调整，市场观望情绪浓厚。国庆节后企业开机缓慢恢复但整体处于低位水平，企业麸皮随产随销无明显库存压力。饲料企业芽麦依旧有部分库存，且饲料消费表现疲软，因此麸皮需求难有明显改善，价格维持低位震荡态势。龙头企业根据自身库存情况灵活调整出厂价，中小厂观望为主，价格基本维持平稳。预计11月份麸皮下游需求依旧表现一般，价格难有起色，关注企业开机动态。

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 10 月，小麦淀粉月度产量为 7.419 万吨，较上月产量减少 2.34 万吨。开机率 38.07%，较上月下跌 10.17%。

2021-2023年小麦淀粉厂家开机变化（%）

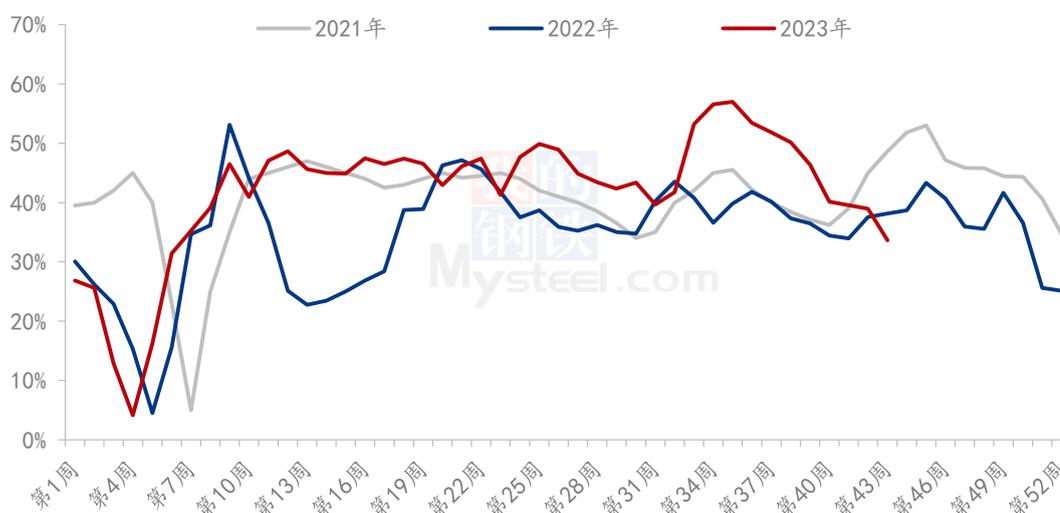


图 3 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

3.2 小麦淀粉企业库存情况

据 Mysteel 农产品调查 30 家小麦淀粉厂家数据显示，截止 10 月 25 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 0.333 万吨，较上月减少 0.34 万吨，降幅 50.52%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

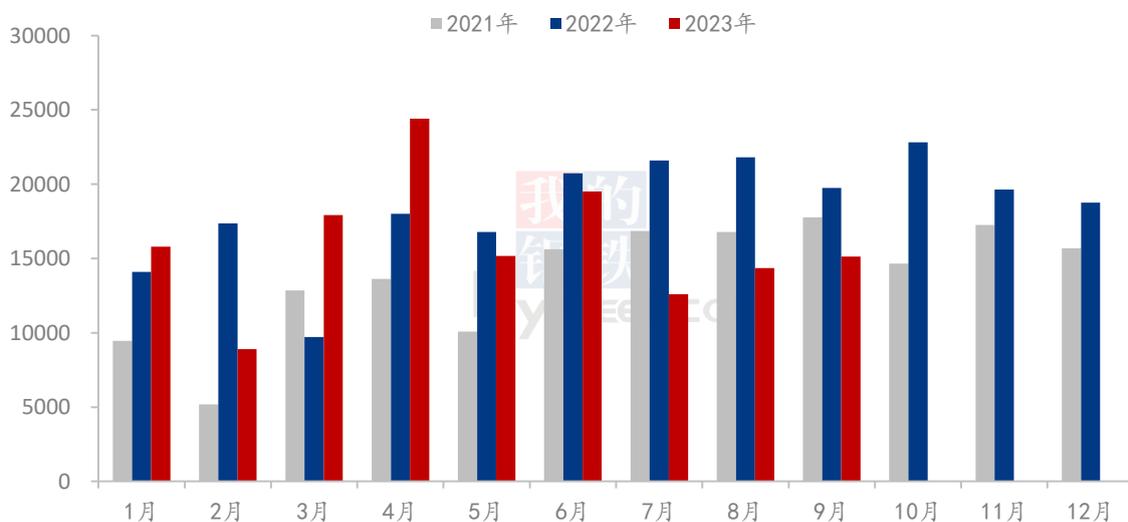
地区	淀粉厂数量	本月库存 (吨)	上月库存 (吨)	增减
河北	1	0	200	-200
山东	5	800	450	350
河南	18	1030	4380	-3350
陕西	2	200	200	0
安徽	3	1100	1100	0
广东	1	200	400	-200
合计	30	3330	6730	-3400

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 9 月份我国谷朮粉出口量为 15121.27 吨，均价 1485.74 美元/吨，出口环比增加 5.25%，同比减少 23.39%；2023 年我国累计出口谷朮粉 143776.67 吨，累计同比减少 10.05%。

2021年-2023年中国谷朮粉出口量 (吨)



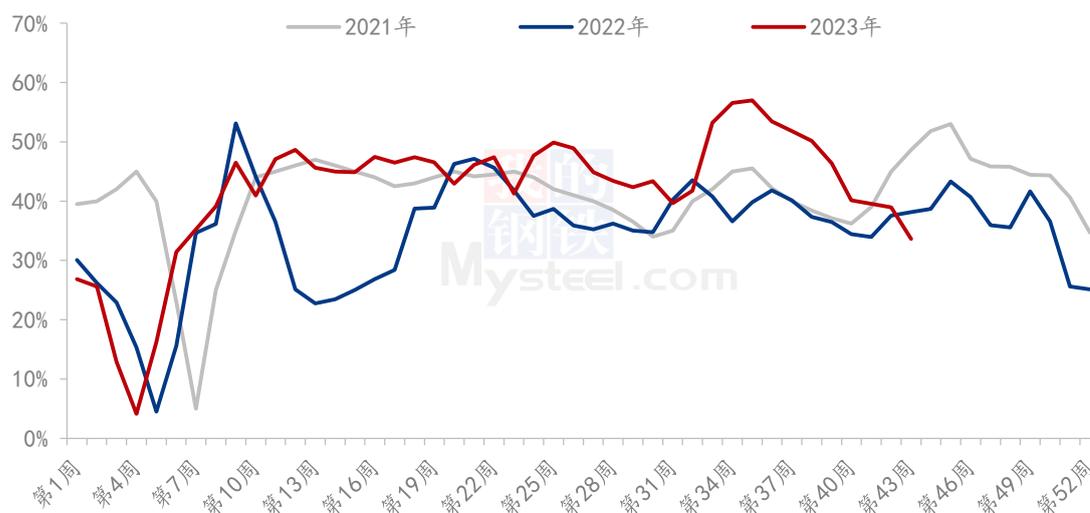
数据来源：钢联数据

图 4 2020-2022 年谷朊粉出口数量走势图

3.4 小麦淀粉月度提货量变化

10 月份，小麦淀粉提货量 7.952 万吨，较上月减少 1.807 万吨，降幅 18.51 %。

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

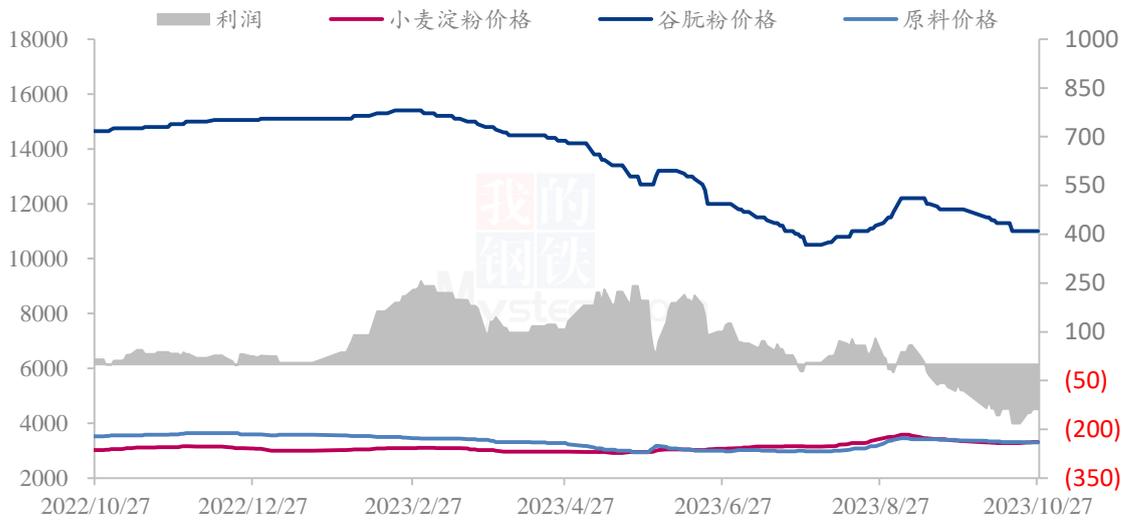
数据来源：钢联数据

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

10 月份，企业平均利润为-149 元/吨，较 9 月份平均下降 130 元/吨，本月原料价格较上月平均下跌 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

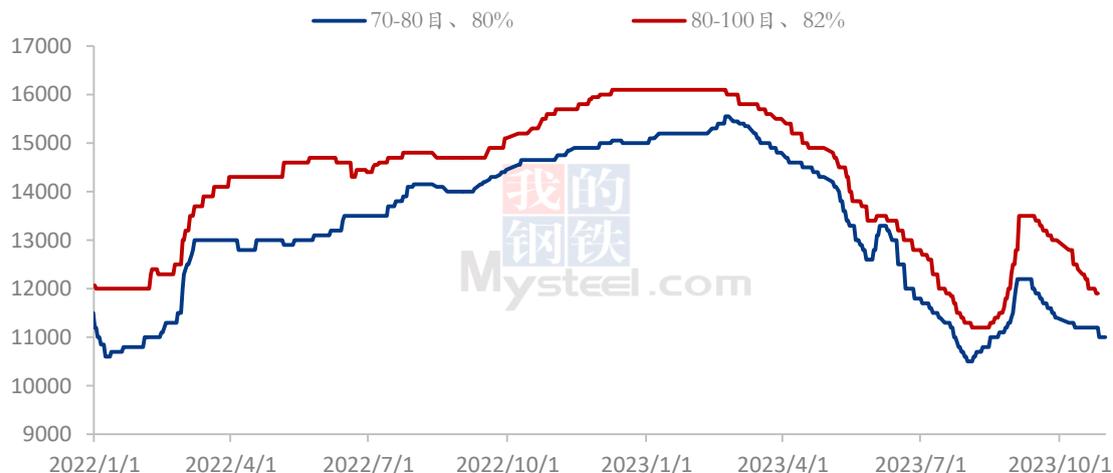
图 6 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本月谷朊粉价格下跌为主。本月市场需求疲软，厂家走货较慢，库存累积，市场供大于求，价格承压下行。目前 60-70 目、蛋白含量 78%-80% 左右主流报价 11000-11500 元/吨，主流成交价格参考 11000-11200 元/吨左右，蛋白含量 80-100 目、81%-82% 左右主流报价 11800-12000 元/吨，实际成交价格参考 11800 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。目前多数厂家由于生产亏损减产或停机，行业开机低位，关注库存消化情况，预计短期谷朊粉价格稳中偏弱运行。

2022-2023年谷朮粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

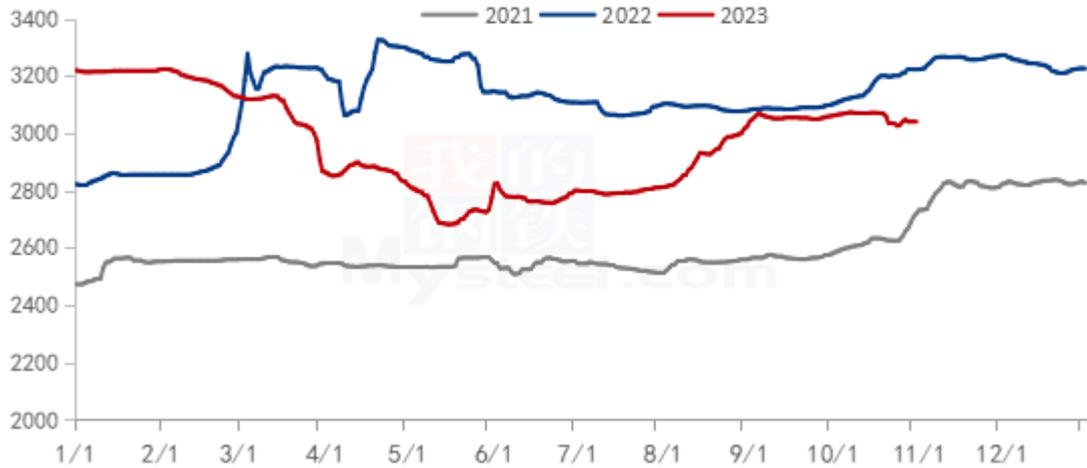
图 7 2021-2022 年谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

10月份全国小麦市场均价 3057 元/吨，较 9 月份价格 3053 元/吨，上涨 4 元/吨，涨幅 0.13%。较去年 10 月份均价 3167 元/吨，下跌 110 元/吨，跌幅 3.47%。

本月小麦价格频繁震荡波动，市场观望氛围浓厚。国庆节后粉企面粉走货不温不火，小麦刚需采购为主；临储小麦竞拍公告迟迟未发布，提振市场看涨情绪。月中随着秋粮上市量逐步增多，粮商库存小麦利润空间比较可观，部分小粮点陆续出货转战秋粮；但双节过后面粉旺季不旺特点明显，粉企利润处于亏损状态，根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。下旬粮商售粮心态受到进口方面消息的影响，市场粮源供应剧增，价格出现大范围的回落；市场供需频繁博弈价格也维持震荡走势。预计 11 月份小麦价格维持震荡行情，关注临储小麦竞拍动态及进口方面的情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 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

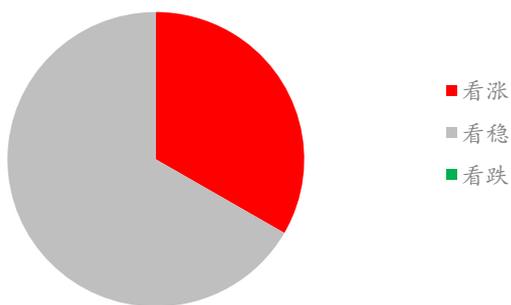


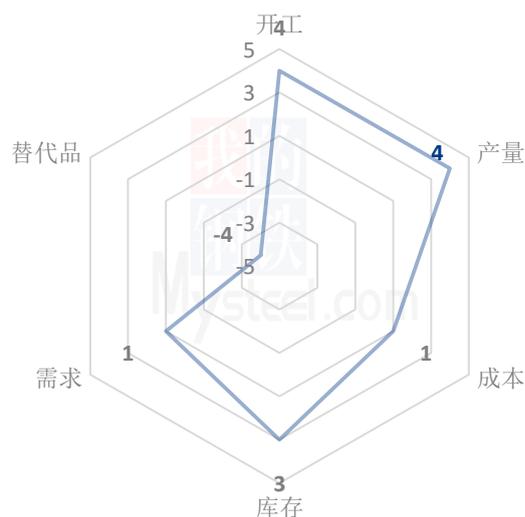
图 9 小麦淀粉生产厂家心态分析

调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 67%看稳：目前价格替代玉米淀粉没有优势，需求释放有限，价格上涨乏力。33%看涨：目前减产停机厂家较多，供应利好，部分厂家供应偏紧价格小幅上调，预计下月市场受供应利好有上涨可能。

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：目前行业开机低位，供应利好持续发挥，部分厂家供应偏紧，预计短期小麦淀粉市场稳中偏强运行。</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

本月开机下降明显，部分厂家出现供应偏紧趋势，价格小幅上调，但目前小麦淀粉暂无替代玉米淀粉优势，自身需求量有限，且原料价格小幅下跌，价格上涨乏力，目前停产、减产厂家较多，预计短期小麦淀粉市场受供应利好稳中偏强运行。

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 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