

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.10.19-2023.10.26)



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. 19–2023. 10. 26)

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稳中有涨，近期由于厂家利润触底或亏损，减产、停机厂家增加，行业开机继续走低，部分厂家供应偏紧支撑淀粉价格小幅上调，市场购销稍有升温，价格涨幅有限，关注原料价格及下游需求，预计近期小麦淀粉市场稳中偏强运行。

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

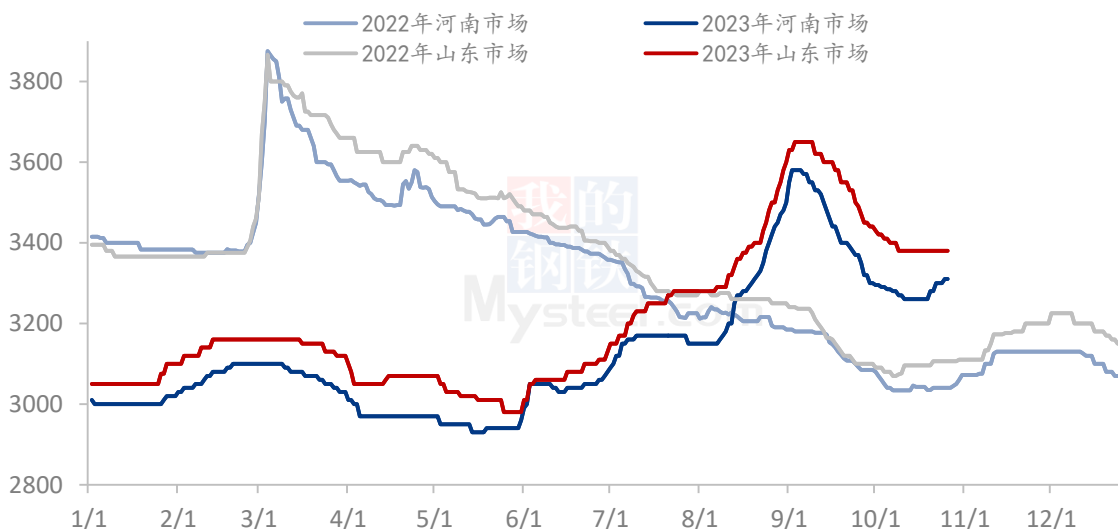
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量（万吨）	1.638	1.898	-0.26
	小麦淀粉企业开机率（%）	33.62%	38.96%	-5.34%
	小麦淀粉企业库存（万吨）	0.333	0.548	-0.215
需求	周度提货量（吨）	1.853	2.288	-0.435
	河粉开机率（%）	78%	78%	0%
	河南粉丝开机率（%）	50%	45%	5%
利润	全国利润（元/吨）	-152	-164	12
	河南（元/吨）	3300	3270	30
价格	山东（元/吨）	3380	3380	0
	全国（元/吨）	3330	3320	10
其他	后路粉到厂均价（元/吨）	3300	3320	-20
	与玉米淀粉价差	-25	19	-44

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场暂稳运行，截至10月26日，山东市场主流成交价3300-3400元/吨左右，价格较上周持平；河南市场主流成交价3300元/吨左右，价格较上周上涨50元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3400-3500元/吨左右，价格较上周上涨50元/吨。

2022年-2023年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

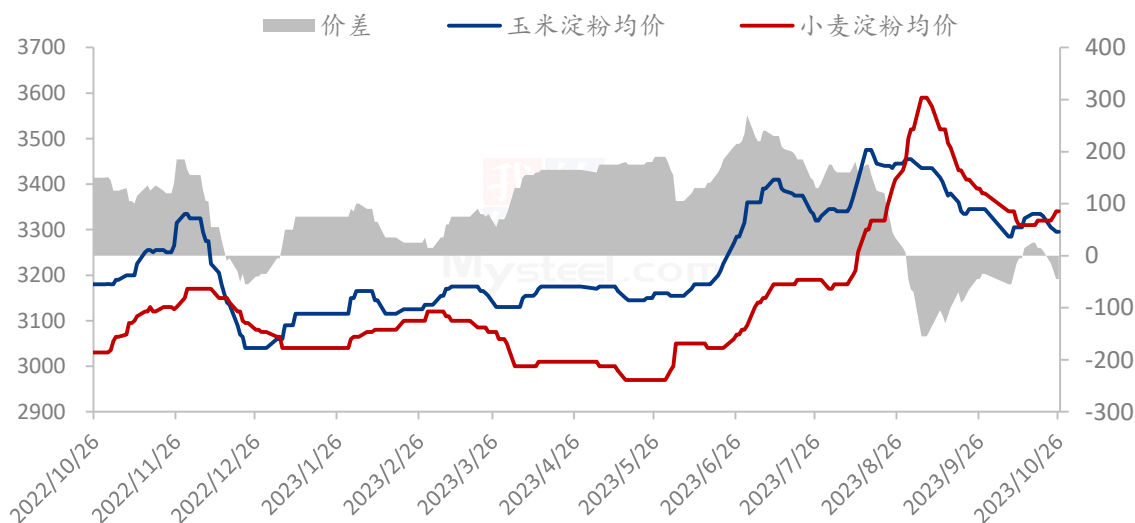


数据来源：钢联数据

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-25元/吨，价差较上周扩大44元/吨，本周玉米淀粉价格小幅向下调整，黑龙江、山东两大产区价格小幅下探20元/吨左右，部分大单价格可商议空间放大但市场价格整体依旧坚挺。天气转凉且临近双十一电商节，下游食品、餐饮及造纸包装领域刚需存在。本周工厂正常发货中，上游企业普遍手持15天以上预售订单，故而虽本周产量上升明显但库存并未出现累积，继续小幅下降中，库存降幅有所收窄。玉米淀粉市场供需基本面情况较为良好，但由于黑龙江潮粮价格较低，淀粉企业生产利润高企，市场普遍对未来产量上升抱有较强预期，从而看空玉米淀粉价格。

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、安徽开机下降，河南开机上升，河北、陕西、广东开机稳定。

本周（10月19日-10月25日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.638 万吨，较上周产量减少 0.26 万吨。开机率为 33.62%，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	50.00%	50.00%	0.00%	700	700	0
山东	5	27.26%	32.99%	-5.73%	2900	3510	-610
河南	18	37.14%	36.67%	0.47%	8580	8470	110
陕西	2	19.05%	19.05%	0.00%	560	560	0
安徽	3	17.07%	53.66%	-36.59%	980	3080	-2100
广东	1	54.29%	54.29%	0.00%	2660	2660	0
合计	30	33.62%	38.96%	-5.34%	16380	18980	-2600

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

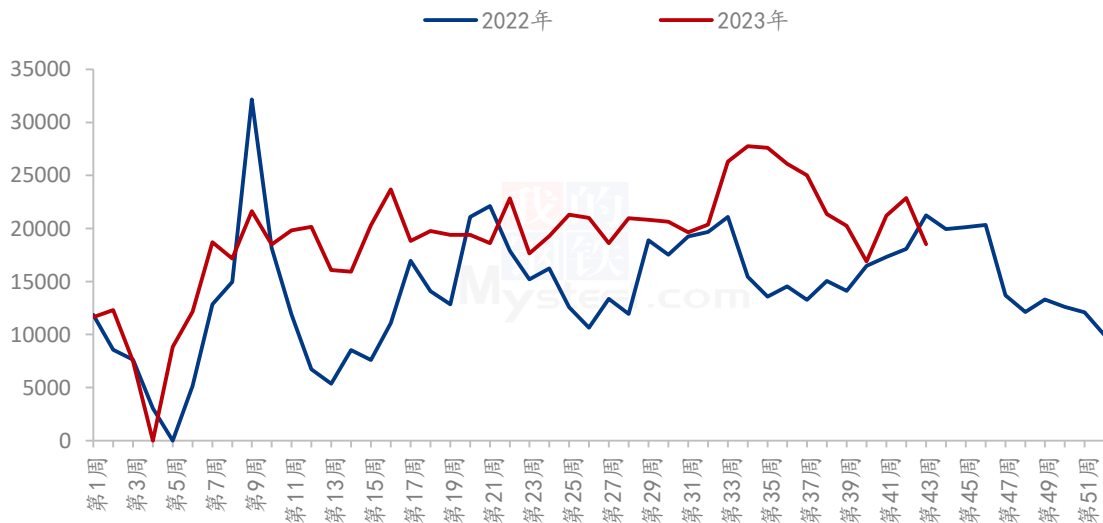
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（10 月 19 日-10 月 25 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.333 万吨，较上周减少 0.215 万吨，降幅 39.23%。

地区	淀粉厂数量	本周库存(吨)	上周库存(吨)	增减
河北	1	0	0	0
山东	5	800	850	-50
河南	18	1030	2330	-1300
陕西	2	200	200	0
安徽	3	1100	1900	-800
广东	1	200	200	0
合计	30	3330	5480	-2150

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（10 月 19 日-10 月 26 日）小麦淀粉提货量 1.853 万吨，较上周减少 0.435 万吨。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量（吨）



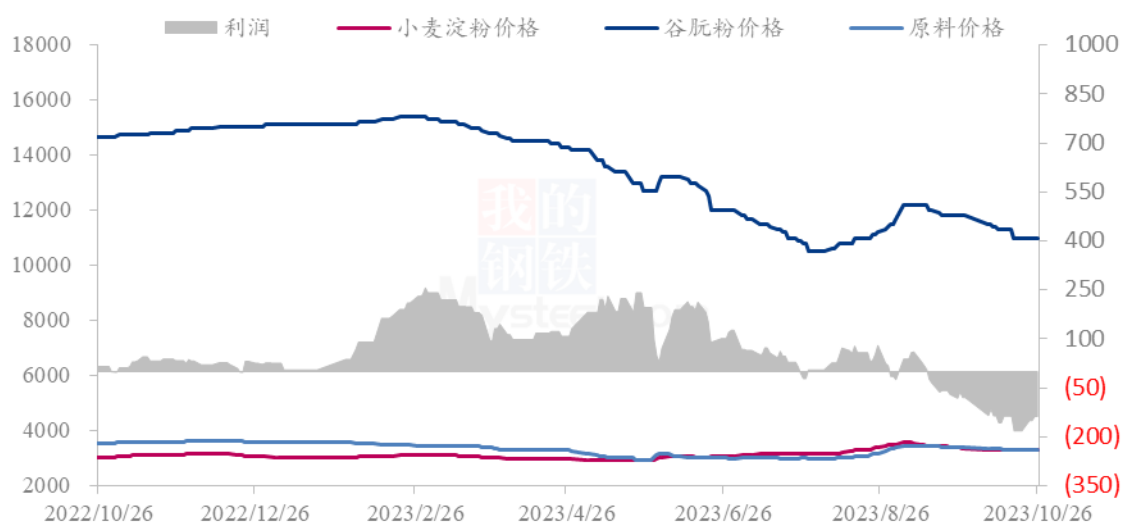
数据来源：钢联数据

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，到厂均价参考 3300 元/吨，较上周均价下降 20 元/吨。小麦淀粉价格有稳有涨，谷朮粉价格稳中有落，截止到本周四，厂家生产利润为-152 元/吨（包含副产品谷朮粉对冲，不含折旧、管理等各项费用以及产业链下游产品利润对冲），较上周上涨 12 元/吨。

2022年-2023年小麦淀粉及谷朮粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

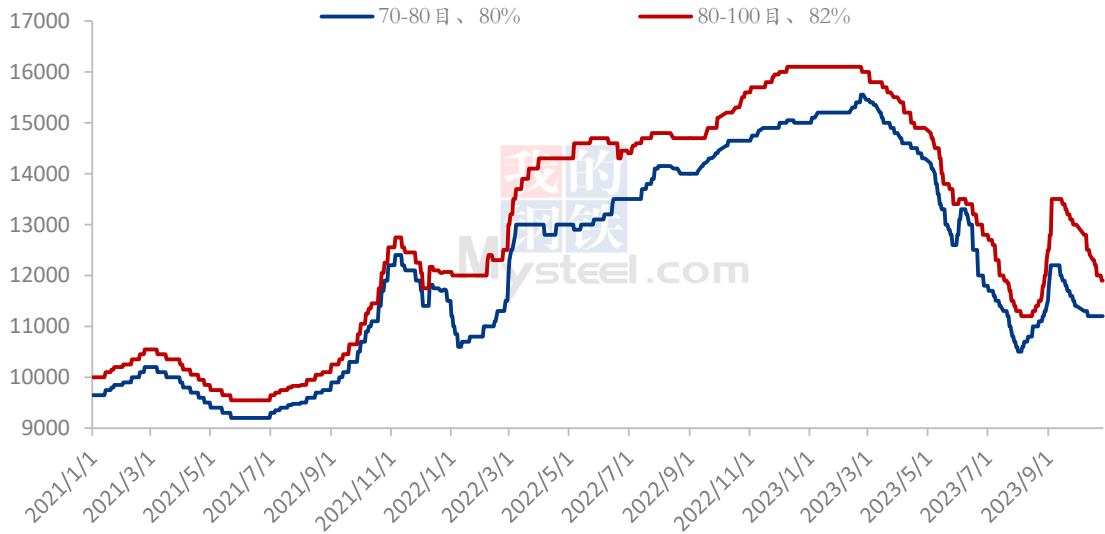
图 4 2022-2023 年小麦淀粉及谷朮粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朮粉行情分析

本周 60-80 目、蛋白含量 78%-80%谷朮粉市场价格暂稳，主流报价 11200-11500 元/吨左右，主流成交价格 11000-11200 元/吨左右。下游需求平淡，按需采购，减产、停机厂家较多，对供应有一定利好，但供大于求形式难逆转，个别厂家库存压力下低价清货，价格稳中偏弱。价格 80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朮粉市场价格下跌，主流报价 12000 元/吨，主流成交价 11600-11800 元/吨左右，出口订单一般，国内需求疲软，价格偏弱。

2022-2023年谷朮粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

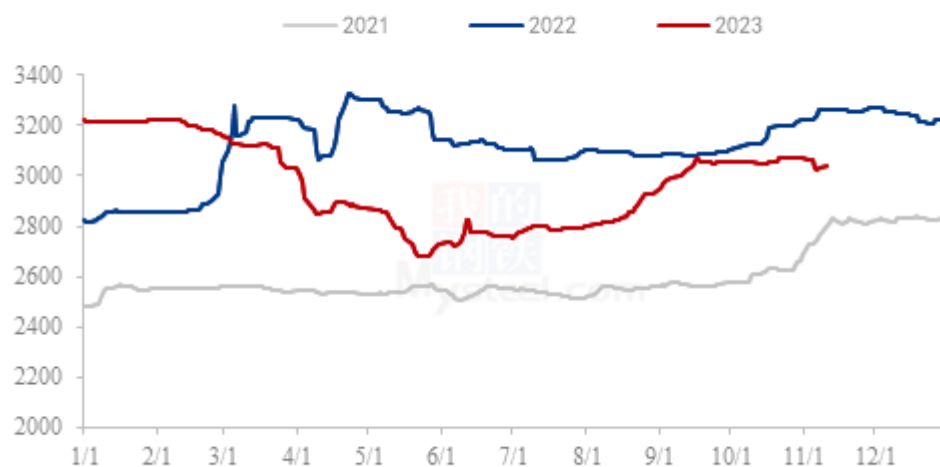
图 5 2022-2023 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（2023 年 10 月 19 日-10 月 26 日）全国小麦市场均价 3037 元/吨，较上周（2023 年 10 月 12 日-10 月 19 日）3069 元/吨，下跌 32 元/吨，跌幅 1.04%。

本周小麦价格先落后涨，市场购销活跃。周初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；粉企面粉走货不温不火，收购上量满足刚需后，价格大范围、大幅度下跌。随着市场价格落至接近 1.5 元/斤的水平，粮商售粮心态趋紧，粉企收购价格转跌为涨，市场价格跟随供需博弈灵活调整。预计下周小麦价格趋于平稳，关注政策拍卖及进口方面的消息。

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）

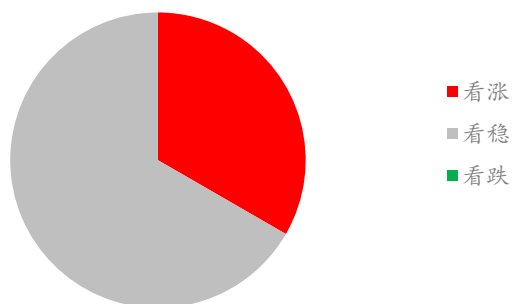


数据来源：钢联数据

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



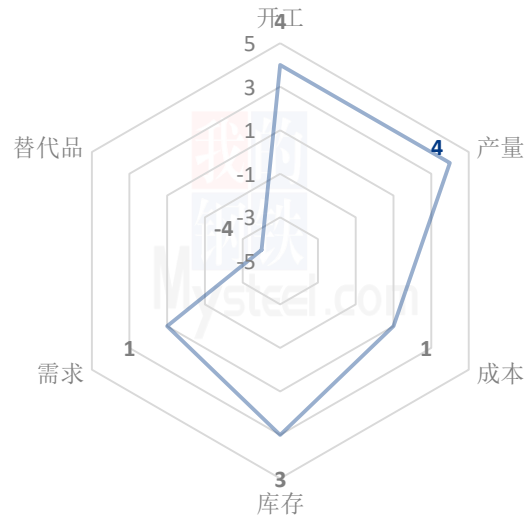
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 34%看涨：减产、停机厂家较多，开机率较低，对淀粉有一定利好，预计价格稳中有涨。66%看稳：市场整体需求一般，替代玉米淀粉暂无优势，价格上涨乏力。

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： 开机继续下降	产量： 产量减少		
成本： 原料价格小幅反弹	库存： 库存紧张货缺货		
需求： 需求稍有好转	出口： 出口受限、量少		
替代品： 暂无替代优势			
总结:预计小麦淀粉市场受供应利好影响，价格稳中偏强。			
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。

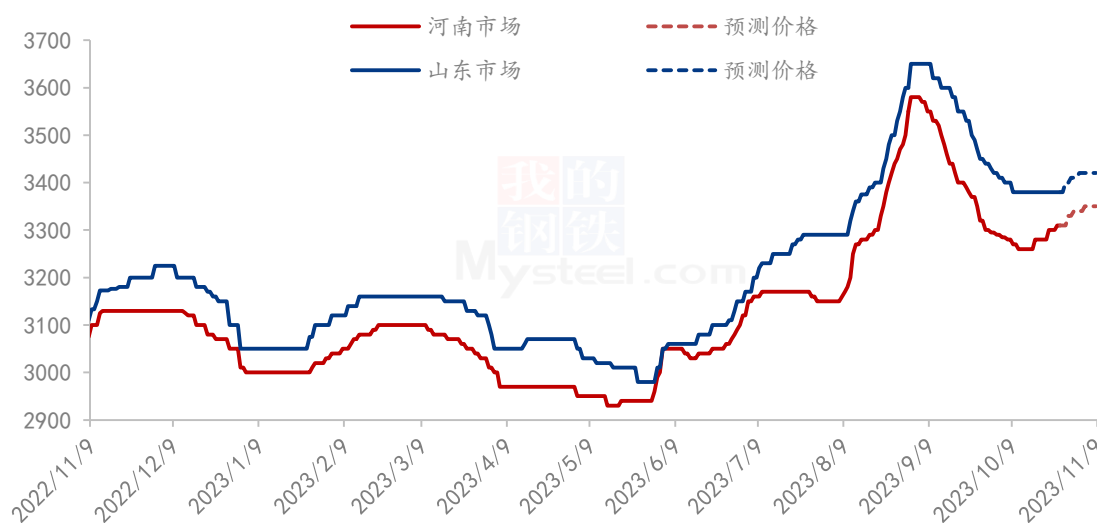
第八章 后期预判

利好：开机继续下降，产量减少，市场供应偏紧；下游库存陆续消化，需求稍有好转；原料价格反弹。

利空：需求放量有限；替代玉米淀粉无明显优势。

关注原料及供应情况，预计短期小麦淀粉市场受供应影响稳中偏强运行。

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 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