

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.11.9-2023.11.16)



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. 11. 9–2023. 11. 16)

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	- 7 -
第八章 后期预判	- 8 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场稳中偏强，近期由于副产品库存累积，价格连续下跌，厂家生产亏损，多数厂家处于减产状态，河南地区部分厂家淀粉供应紧张，价格上调，下游需求放量有限，成交价格小幅上涨，高价淀粉维持稳定为主。

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

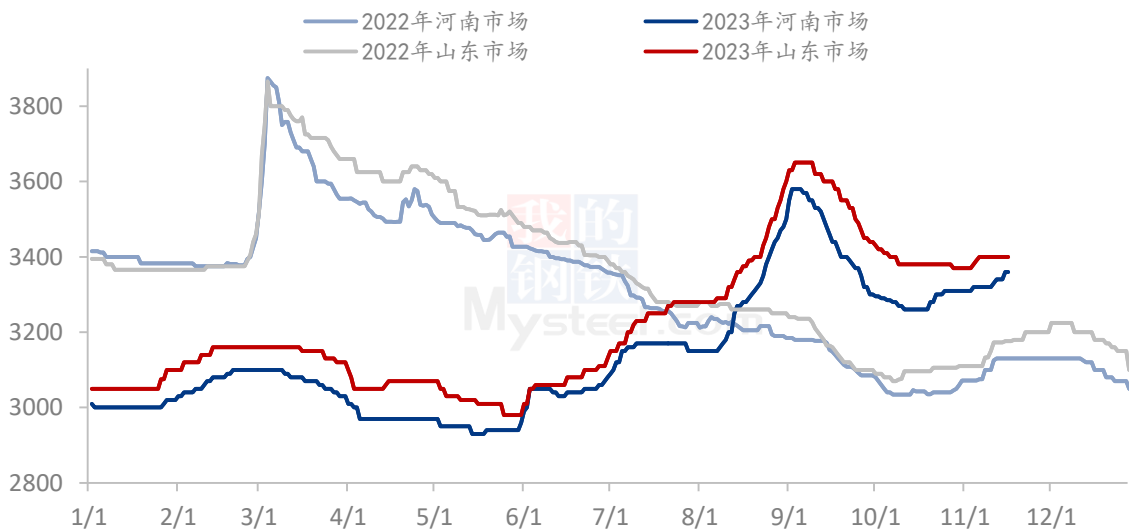
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.986	1.73	0.256
	小麦淀粉企业开机率 (%)	40.76%	35.51%	5.25%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.17	0.199	-0.029
需求	周度提货量 (吨)	2.015	1.864	0.151
	河粉开机率 (%)	78%	78%	0
	河南粉丝开机率 (%)	55%	55%	0
利润	全国利润 (元/吨)	-126	-126	0
	河南 (元/吨)	3350	3320	30
	山东 (元/吨)	3400	3400	0
价格	全国 (元/吨)	3370	3350	20
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3230	3260	-30
其他	与玉米淀粉价差	-57	-45	-12

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强运行，截至11月16日，山东市场主流成交价3350-3420元/吨左右，价格较上周持平；河南市场主流成交价3350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，价格较上周持平。

2022年-2023年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

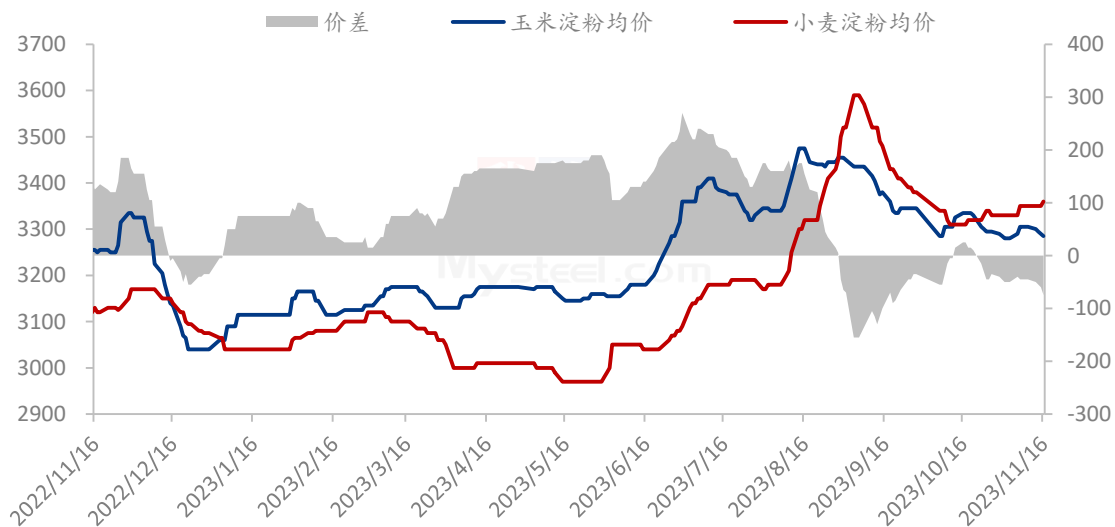


数据来源：钢联数据

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-57元/吨，价差较上周扩大12元/吨，小麦淀粉暂无替代优势。本周东北玉米淀粉价格小涨，华北价格除个别企业高位回调外整体较为稳定。本周市场整体较为稳定，东北华北市场心态略有差异。一方面，东北潮粮上量减少，原料收购价格小幅上涨支撑企业挺价心态；另一方面东北企业普遍手持一定量未执行合同，且仍有下游客户担忧雨雪天气影响物流小幅补货，销售压力不明显，企业报价较为坚挺。而华北市场未执行合同量较少，市场心态较为松动但同样受原料行情支撑，淀粉报价维持稳定，仅个别企业高报价有小幅回落。

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上升。具体分地区来看，河北、山东、河南、陕西开机上升，安徽、广东开机稳定。

本周（11月9日-11月15日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.986 万吨，较上周产量增加 0.256 万吨。开机率为 40.76%，较上周增长 5.25%。

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	65.00%	50.00%	15.00%	910	700	210
山东	5	36.18%	19.74%	16.44%	3850	2100	1750
河南	18	39.61%	37.71%	1.90%	9150	8710	440
陕西	2	19.05%	13.61%	5.44%	560	400	160
安徽	3	47.56%	47.56%	0.00%	2730	2730	0
广东	1	54.29%	54.29%	0.00%	2660	2660	0
合计	30	40.76%	35.51%	5.25%	19860	17300	2560

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

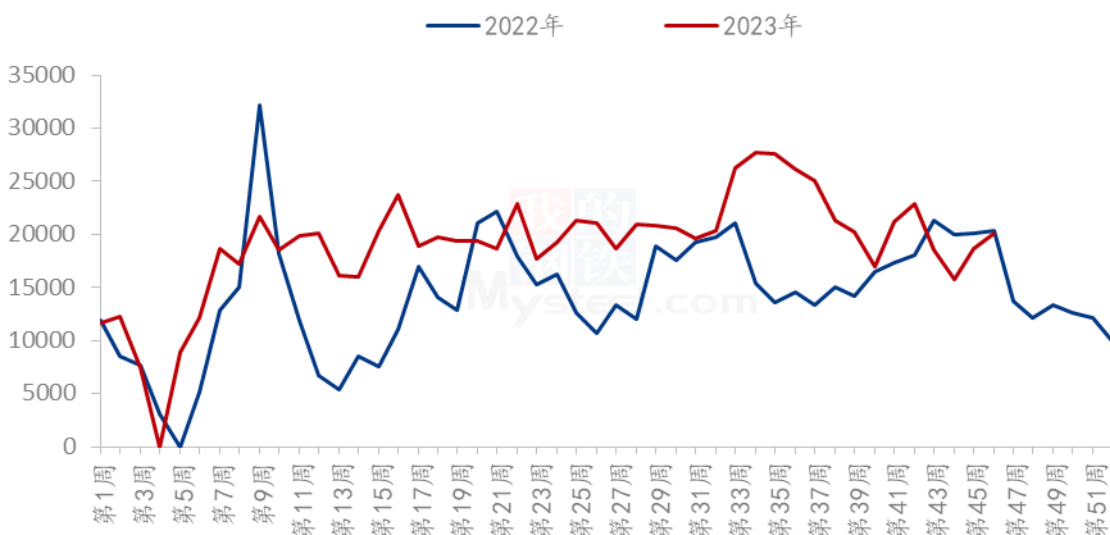
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（11 月 9 日-11 月 15 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.17 万吨，较上周减少 0.029 万吨。

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	400	560	-160
河南	18	400	430	-30
陕西	2	0	100	-100
安徽	3	400	400	0
广东	1	500	500	0
合计	30	1700	1990	-290

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（11 月 9 日-11 月 15 日）小麦淀粉提货量 2.015 万吨，较上周增加 0.151 万吨。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量 (吨)



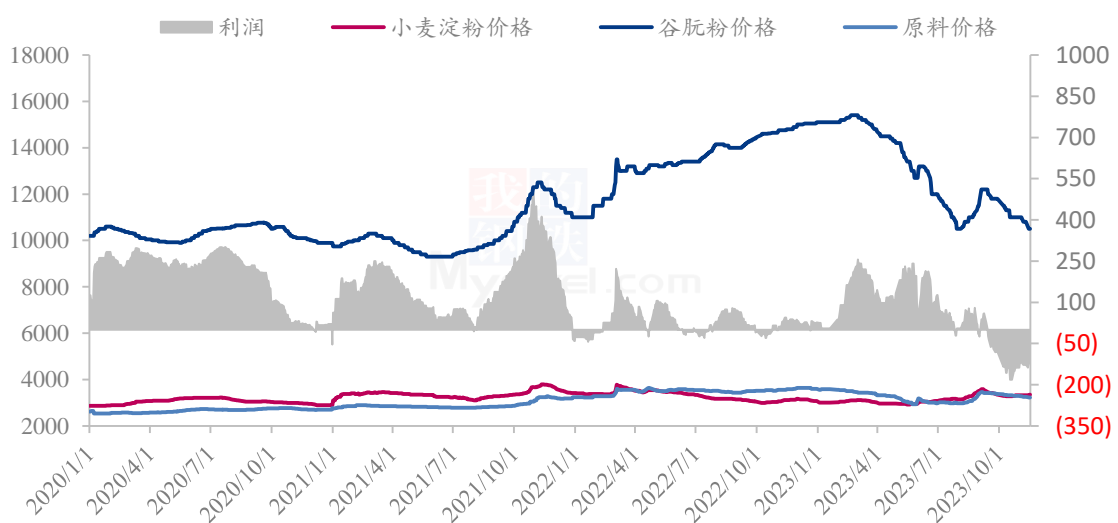
数据来源：钢联数据

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

本周面粉价格小幅下跌，到厂均价参考 3230 元/吨，较上周均价下降 30 元/吨。小麦淀粉价格有稳有涨，谷朮粉价格继续下跌，截止到本周四，厂家生产平均利润为-126 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），较上周基本持平。

2020年-2023年小麦淀粉及谷朮粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

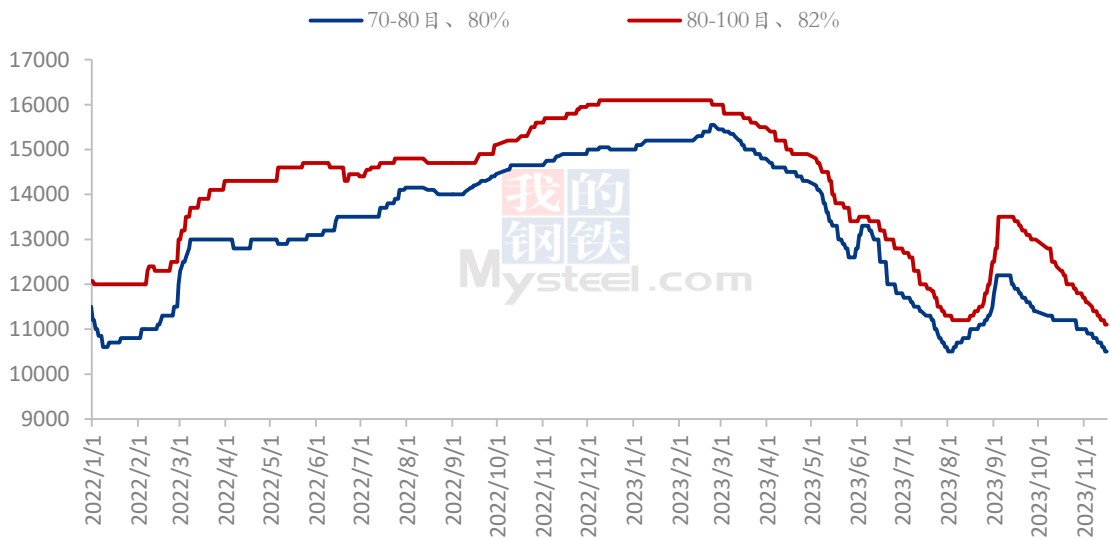
图 4 2022-2023 年小麦淀粉及谷朮粉利润走势图

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%谷朮粉市场价格继续下跌，主流报价 10600-10800 元/吨左右，主流成交价格 10500-10700 元/吨左右。下游需求暂无明显好转，谷朮粉供大于求趋势下继续下跌，多数厂家减产，谷朮粉跌势放缓。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朮粉市场价格暂稳，主流报价 11200-12000 元/吨，主流成交价 11000-11200 元/吨左右，价格继续下跌，出口订单一般，国内需求疲软，下游观望为主，短期供大于求趋势难改，谷朮粉市场弱势运行。

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 11 月 16 日，本周主产区混合麸皮均价 1943 元/吨，环比上涨 0.57%，同比下跌 22.87%。本周麸皮价格先稳后涨，市场购销平稳。制粉企业开机维持低位，麸皮产量有限，供应偏紧；粉企面粉走货滞缓且价格偏弱，对麸皮挺价心态浓厚。龙头企业带头提高麸皮出厂价，中小企业积极跟涨，弥补利润亏损。预计下周麸皮价格稳中有涨，下游需求不旺，涨幅有限，关注企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势（元/吨）

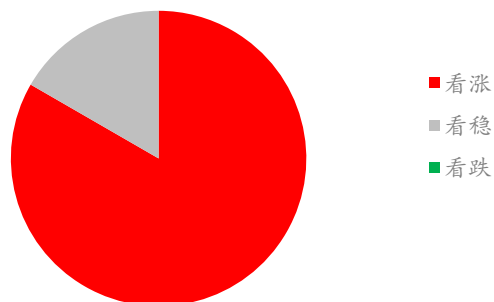


数据来源：钢联数据

图 6 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



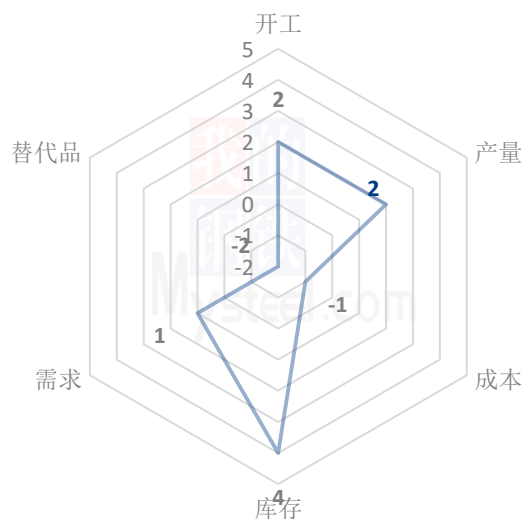
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，84%看涨：目前多数厂家减产生产供应偏紧，价格小幅上行，下游需求放量有限，上涨幅度或有限。16%看稳：目前需求不旺，且替代玉米淀粉暂无优势，价格上涨或乏力。

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：多数厂家减产	产量：产量低
成本：原料价格小幅下跌	库存：供应紧张

需求: 需求稳定		出口: 出口受限、量少	
替代品: 暂无替代优势		副产品: 下跌	
总结: 目前小麦淀粉供应偏紧, 预计受供应利好影响, 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。			

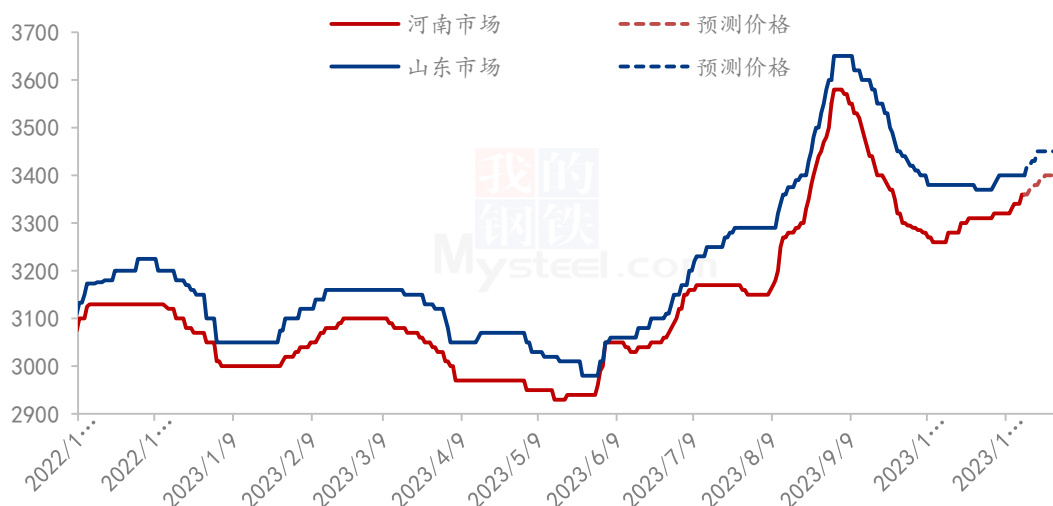
第八章 后期预判

利好: 厂家供应紧张; 副产品价格偏弱; 厂家利润亏损。

利空: 小麦价格连续下跌, 原料小幅下跌; 需求放量有限; 替代玉米淀粉无明显优势。

关注需求放量情况, 预计短期小麦淀粉市场稳中偏强运行。

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