

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.11.16-2023.11.23)



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. 16–2023. 11. 23)

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

本周小麦淀粉价格连续上涨，由于副产品库存压力较大，价格连续下跌，厂家持续维持减产生产，行业开机低位运行导致小麦淀粉供应紧张，价格连续上涨。下游对高价淀粉接受程度有限，刚需采购，厂家执行前期订单为主，新签订单有限，价格继续上行乏力。

第一章 本周小麦淀粉基本面概述

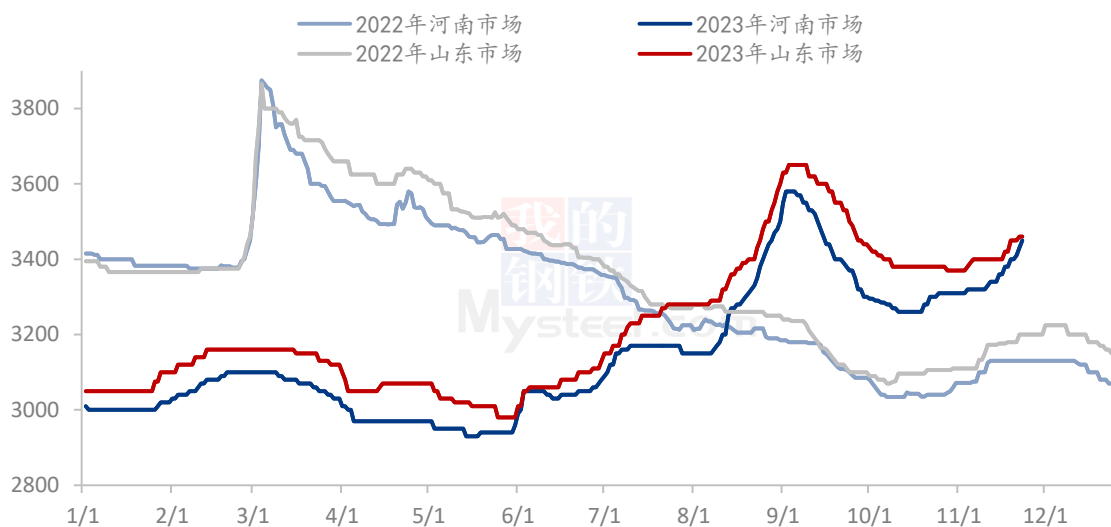
表 1 小麦淀粉供需一览表

	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.701	1.986	-0.285
	小麦淀粉企业开机率 (%)	34.91%	40.76%	-5.85%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.076	0.17	-0.094
需求	周度提货量 (吨)	1.795	2.015	-0.22
	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)	-64	-126	62
	河南 (元/吨)	3400	3350	50
价格	山东 (元/吨)	3450	3400	50
	全国 (元/吨)	3430	3370	60
其他	后路粉到厂均价 (元/吨)	3180	3230	-50
	与玉米淀粉价差	-153	-57	-96
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	10970	11180	-210

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉价格上涨为主，截至11月23日，山东市场主流成交价3400-3470元/吨左右，价格较上周上涨50元/吨；河南市场主流成交价3400-3450元/吨左右，价格较上周上涨50-100元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3450-3500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）

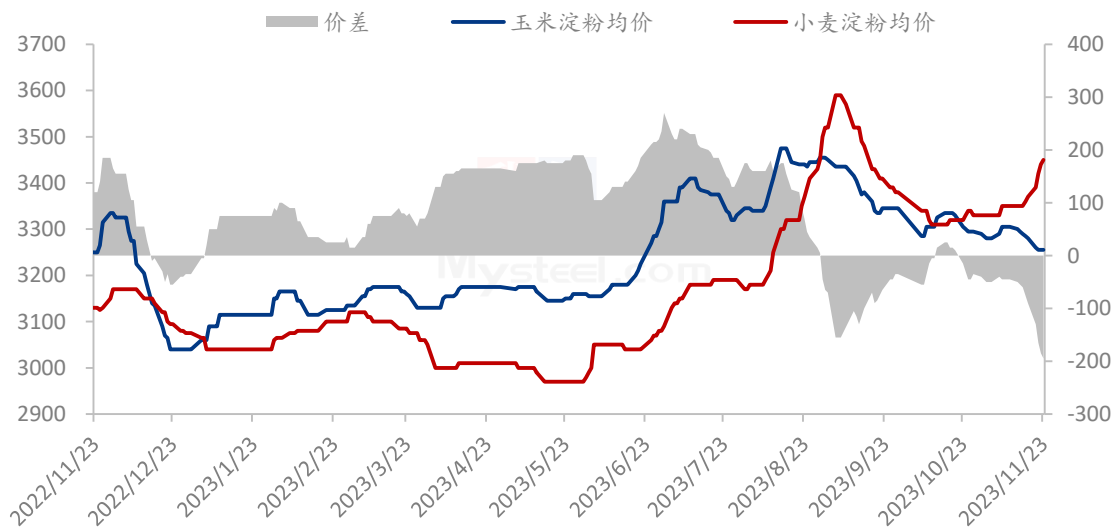


数据来源：钢联数据

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-153元/吨，价差较上周扩大96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下降。具体分地区来看，河北、山东、河南开机下降，陕西、安徽、广东开机稳定。

本周（11月16日-11月22日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.701 万吨，较上周产量减少 0.285 万吨。开机率为 34.91%，较上周下降 5.85%。

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%	65.00%	-15.00%	700	910	-210
山东	5	32.89%	36.18%	-3.29%	3500	3850	-350
河南	18	29.70%	39.61%	-9.91%	6860	9150	-2290
陕西	2	19.05%	19.05%	0.00%	560	560	0
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	34.91%	40.76%	-5.85%	17010	19860	-2850

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

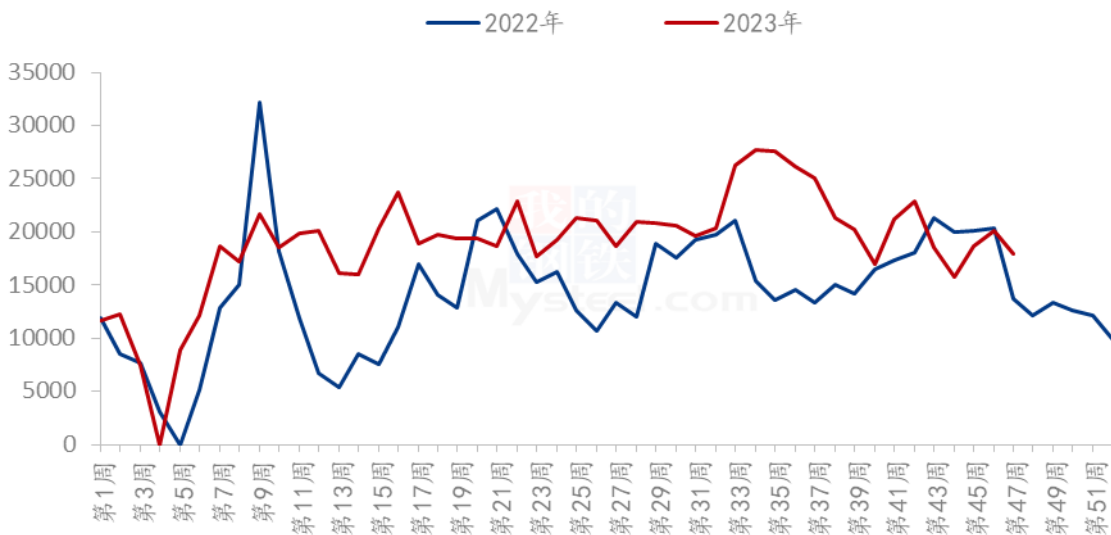
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（11 月 16 日-11 月 22 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.076 万吨，较上周减少 0.094 万吨。

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	200	400	-200
河南	18	300	400	-100
陕西	2	0	0	0
安徽	3	160	400	-240
广东	1	100	500	-400
合计	30	760	1700	-940

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（11 月 16 日-11 月 22 日）小麦淀粉提货量 1.795 万吨，较上周减少 0.22 万吨。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量 (吨)



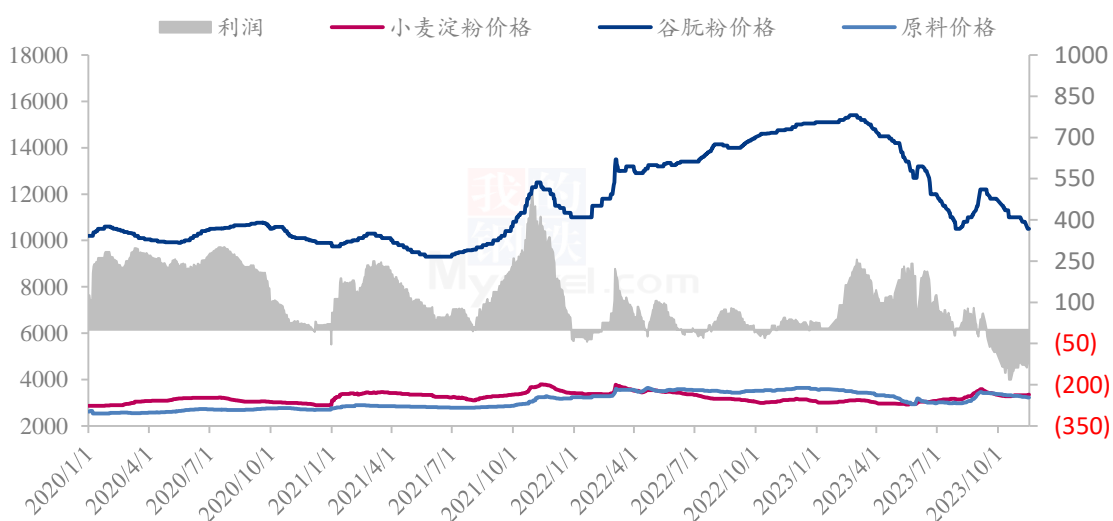
数据来源：钢联数据

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 3180 元/吨，较上周均价下降 50 元/吨。小麦淀粉价格上涨，谷朮粉价格继续下跌，截止到本周四，厂家生产平均利润为-64 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），较上周增长 62 元/吨。

2020年-2023年小麦淀粉及谷朮粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

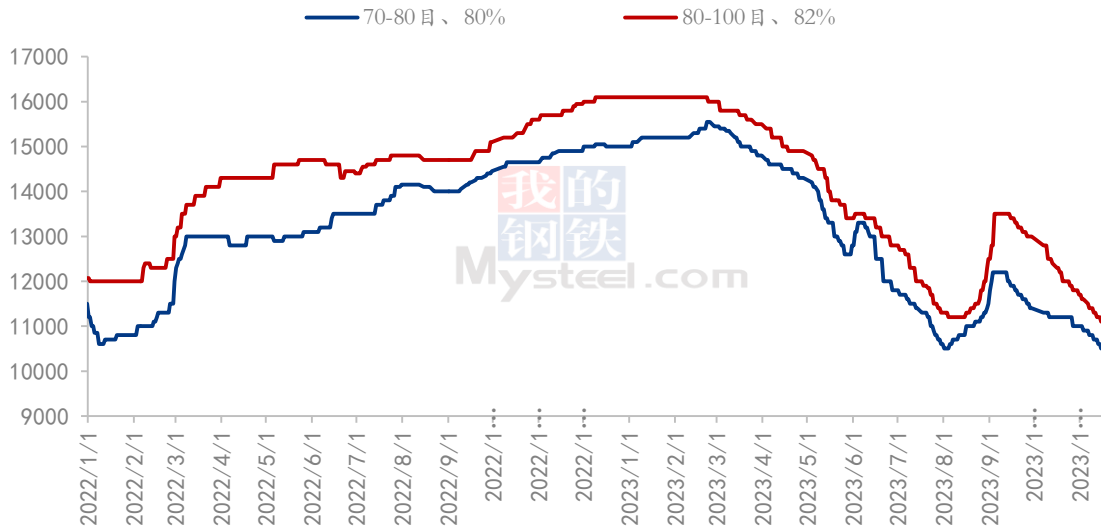
图 4 2022-2023 年小麦淀粉及谷朮粉利润走势图

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 10500-10800 元/吨左右，主流成交价格 10300-10500 元/吨左右。下游需求疲软，厂家库存累积，多数厂家减产生产，供应小幅利好，但谷朮粉供大于求趋势难改，价格继续下跌。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朮粉市场价格暂稳，主流报价 11000-11500 元/吨，主流成交价 10900-11000 元/吨左右，价格继续下跌，出口订单一般，国内需求无好转，厂家库存压力较大，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

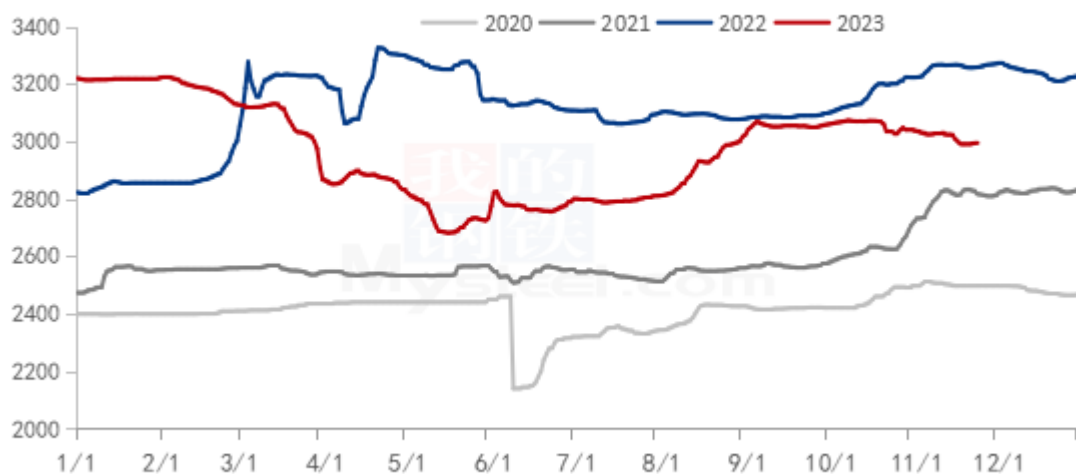
图 5 2022-2023 年主产区谷朮粉价格走势图

5.2 小麦行情分析

截至本周（2023年11月16日-11月23日）全国小麦市场均价2992元/吨，较上周（2023年11月9日-11月16日）3017元/吨，下跌25元/吨，跌幅0.83%。

本周小麦价格先落后涨，市场购销平稳。周初随着小麦价格落至低位水平，粮商售粮积极性减弱，市场粮源流通放缓。粉企收购上量不足后开始小幅提价促收，小麦价格逐步止跌企稳，开始大范围上涨。粮商售粮心态不一，部分继续持粮待涨；部分逢高获利了结，市场观望氛围浓厚。由于短期内面粉需求难有明显提升，因此小麦价格涨幅有限；预计下周小麦价格先涨后稳，关注面粉需求变化情况。

2020年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）

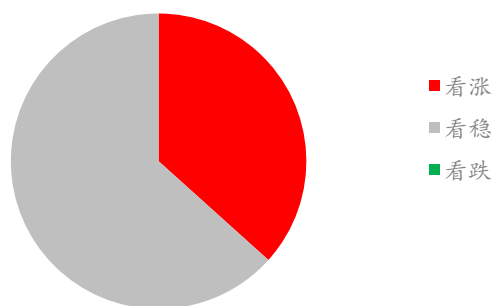


数据来源：钢联数据

图 6 2021-2023 年主产区小麦价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



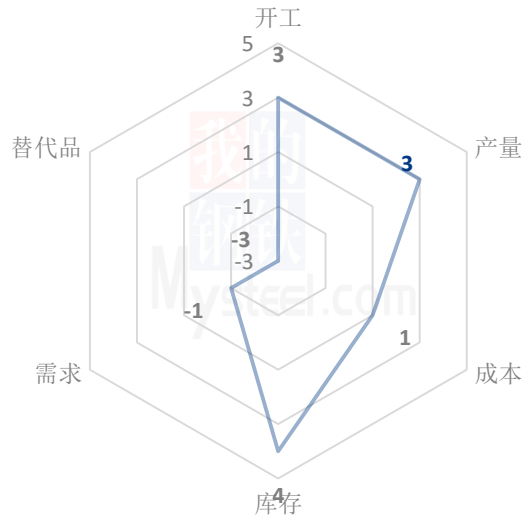
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，37%看涨：目前小麦价格连续上涨，原料涨价可能较大，若原料价格上涨，淀粉在供应偏紧情况下，价格上涨可能较大。63%看稳：目前淀粉虽供应紧张，但下游对价格接受程度有限，刚需采购为主，成交放量有限，价格稳中偏强运行。

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：厂家减产，开机率低		产量：产量低	
成本：原料价格稳定		库存：缺货	
需求：刚需为主		出口：出口受限、量少	
替代品：暂无替代优势		副产品：下跌	
<p>总结：目前小麦淀粉供应偏紧，下游刚需采购为主，预计受供应利好影响，价格稳中偏强。</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。

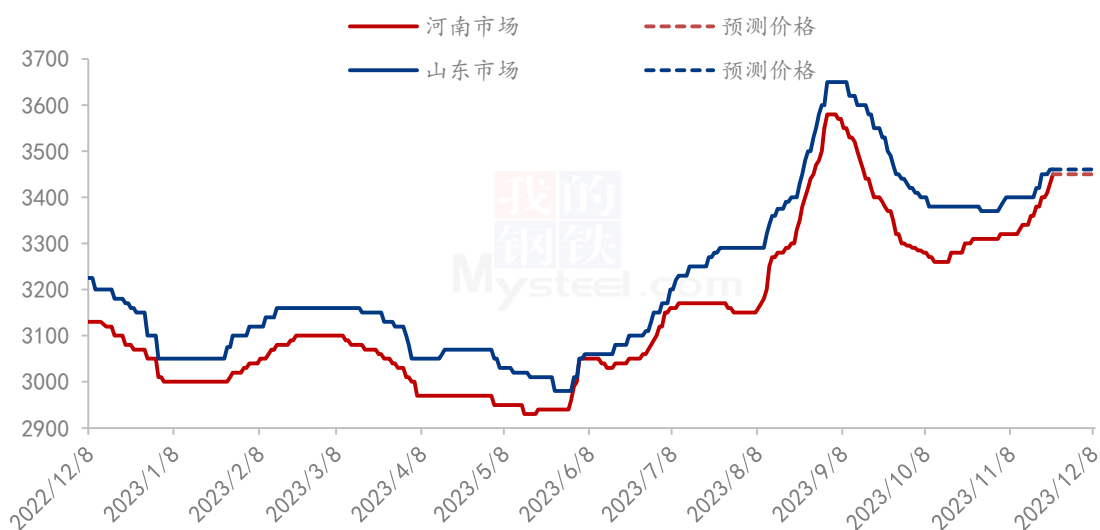
第八章 后期预判

利好：开机低位，厂家供应紧张；副产品供大于求，价格偏弱；厂家利润亏损；小麦价格连续上涨，原料涨价可能较大。

利空：需求放量有限，下游刚需采购；替代玉米淀粉无优势。

关注原料情况，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