

# 小麦淀粉市场

## 周度报告

(2023.12.7-2023.12.14)



**Mysteel 农产品**

编辑：刘梦霞

电话：021-26090226

邮箱：liumengxia@mysteel.com

# 小麦淀粉市场周度报告

(2023. 12. 7-2023. 12. 14)

## 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.....	- 6 -
5.1 谷朮粉行情分析.....	- 6 -
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

本周小麦淀粉价格稳定为主，个别厂家价格下调。副产品行情仍无好转，行业开机低位运行。目前小麦淀粉价格偏高，玉米淀粉替代部分小麦淀粉下游需求，下游用量减少，且刚需采购。部分厂家订单减少后下调价格吸引订单，关注下旬小麦淀粉及谷朊粉下游采购情况。

## 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

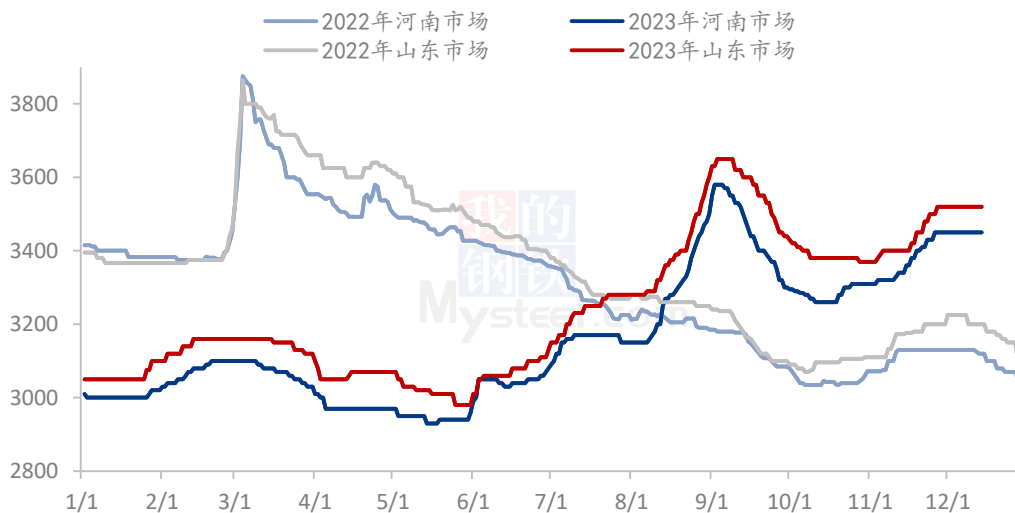
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.39	1.512	-0.122
	小麦淀粉企业开机率 (%)	28.53%	31.03%	-2.50%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.05	0.096	-0.046
需求	周度提货量 (吨)	1.436	1.436	0
	河粉开机率 (%)	70%	73%	-3%
	河南粉丝开机率 (%)	38%	45%	-7%
利润	全国利润 (元/吨)	-22	-7	-15
价格	河南 (元/吨)	3450	3450	0
	山东 (元/吨)	3500	3500	0
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	3040	3060	-20
	与玉米淀粉价差	-272	-300	28
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	9800	10000	-200

数据来源：上海钢联

## 第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉价格稳定为主，截至12月14日，山东市场主流成交价3450-3550元/吨左右，价格稳定；河南市场主流成交价3400-3450元/吨左右，价格稳定；安徽市场小麦淀粉主流成交价3500-3550元/吨左右，价格稳定。

2022年-2023年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

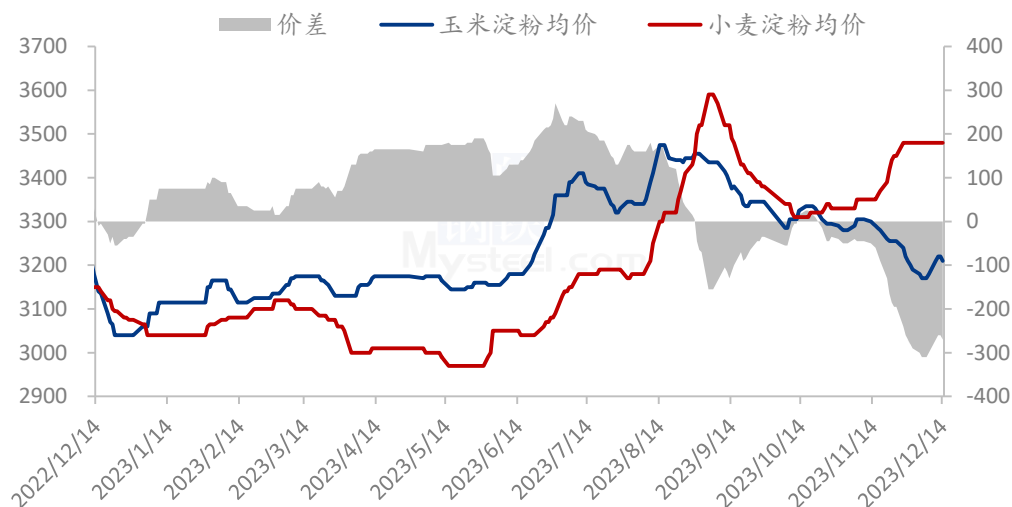


数据来源：钢联数据

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-272元/吨，价差较上周缩减28元/吨，小麦淀粉暂无替代优势，本周玉米淀粉价格区域表现不一，华北市场止跌反弹，东北市场价格震荡偏弱运行。受雨雪天气影响，上半周华北玉米到货量较少，玉米价格上涨提振市场心态。下游客户淀粉库存维持低位，普遍于本周集中补库，市场氛围良好成交放量。上游工厂顺势上调报价，玉米淀粉价格迎来普涨。而黑龙江市场受原料价格偏弱影响，部分企业成交价格向下调整促进签单。随着阶段性补库结束，市场关注重心将继续转移至原料成本上，下游采购策略也回归谨慎。在玉米市场悲观情绪影响下，玉米淀粉价格支撑力度不足，下周华北、东北市场价格或向下调整。

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

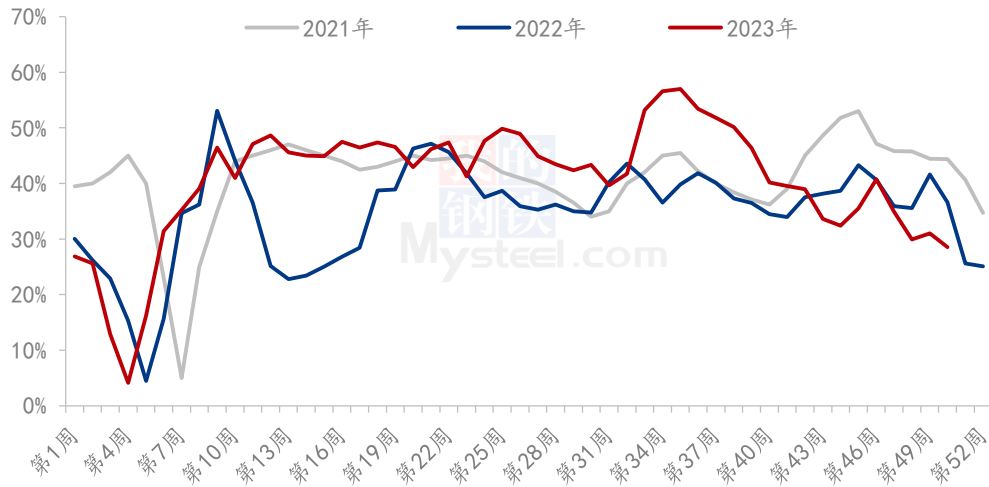
## 第三章 小麦淀粉供需分析

### 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，山东、河北开机稳定，河南、陕西、安徽、广东开机下降。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，山东、河北开机稳定，河南、陕西、安徽、广东开机下降。

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	25.00%	25.00%	0.00%	2660	2660	0
河南	18	31.00%	32.42%	-1.42%	7160	7490	-330
陕西	2	14.29%	19.05%	-4.76%	420	560	-140
安徽	3	25.44%	28.05%	-2.61%	1460	1610	-150
广东	1	30.61%	42.86%	-12.25%	1500	2100	-600
合计	30	28.53%	31.01%	-2.48%	13900	15120	-1220

2021-2023年小麦淀粉厂家开机变化



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（12 月 6 日-12 月 13 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.05 万吨，较上周减少 0.046 万吨。

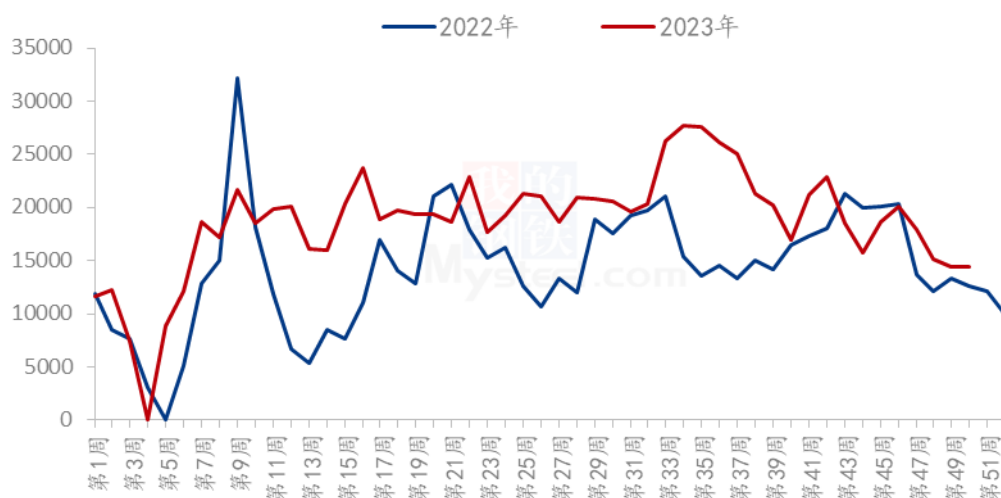
地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减
河北	1	0	0	0
山东	5	200	400	-200
河南	18	300	360	-60
陕西	2	0	0	0
安徽	3	0	0	0
广东	1	0	200	-200
合计	30	500	960	-460

### 3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（12 月 6 日-12 月 13 日）小麦淀粉提货量 1.436 万吨，较上周持平。



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

本周面粉价格继续下跌，到厂均价参考 3040 元/吨，较上周均价下降 20 元/吨。小麦淀粉价格稳定，谷朊粉价格继续下跌，截止到本周四，厂家生产平均利润为-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），较上周下降 15 元/吨。

2020年-2023年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）

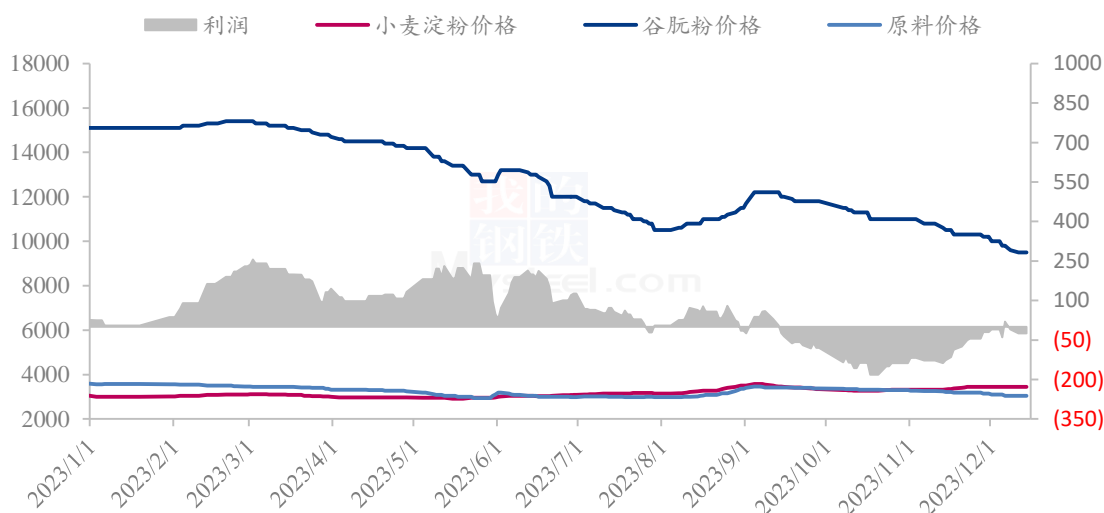


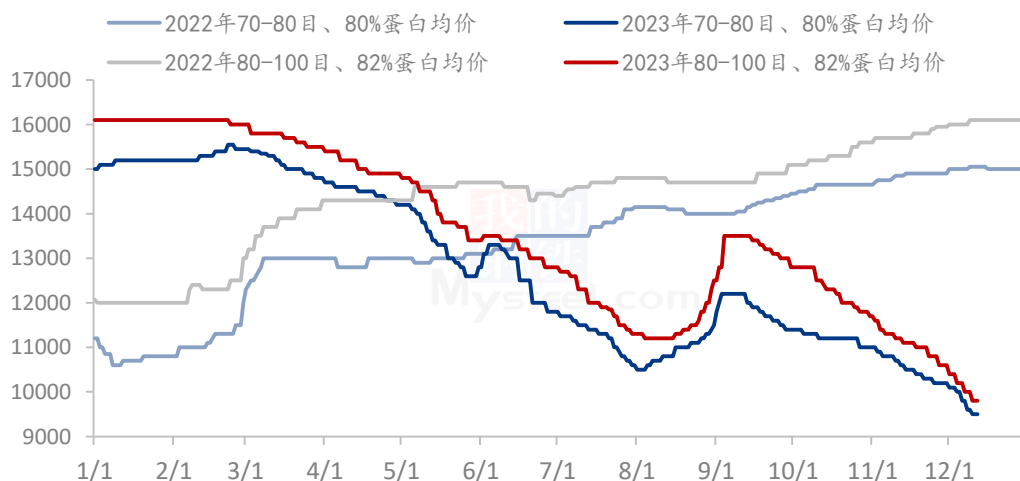
图 4 2022-2023 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

## 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 78%-80%谷朊粉市场价格继续下跌，主流报价 9800-10200 元/吨左右，主流成交价格 9400-9600 元/吨左右。目前下游需求疲软，外加谷朊粉价格不稳，下游刚需采购，市场供大于求情况下偏弱运行。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朊粉市场价格下跌，主流报价 9800-10200 元/吨，主流成交价 9600-9800 元/吨左右，出口价格较低、订单较少，国内需求无好转，厂家库存压力下，低价出货缓解库存压力，厂家执行一单一议，量大价优，谷朊粉市场弱势运行。

2022年-2023年谷朊粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 5 2022-2023 年主产区谷朊粉价格走势图

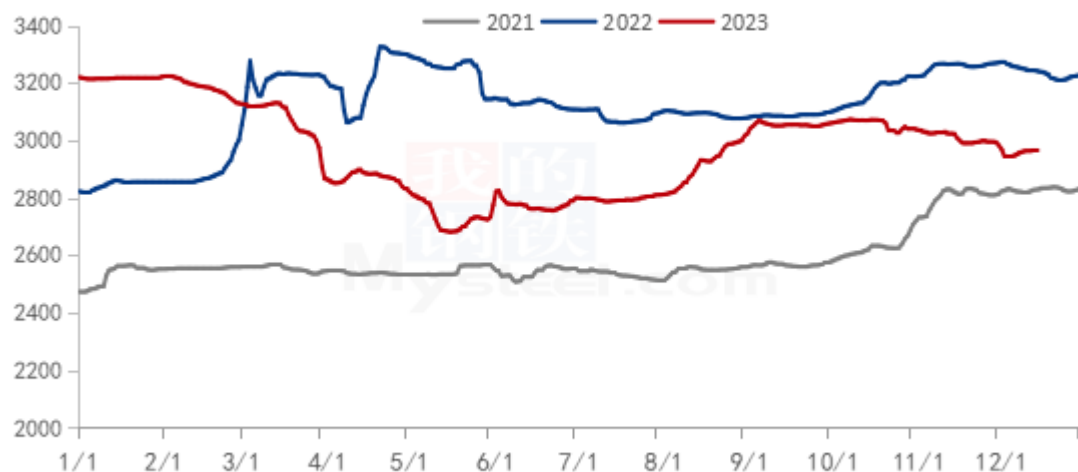
### 5.2 小麦行情分析

截至本周（2023 年 12 月 7 日-12 月 14 日）全国小麦市场均价 2964 元/吨，较上周（2023 年 11 月 30 日-12 月 7 日）2951 元/吨，上涨 13 元/吨，涨幅 0.44%。

本周小麦市场价格震荡上行，市场购销积极。本周华北地区经历连续雨雪天气，影响小麦市场购销和物流运输。基层农户售粮积极性不高，粮商随收随走为主，市场

粮源流通一般。制粉企业收购积极性不一，库存多的企业低价收购，消耗库存为主；库存少的企业小幅提价促收。供需博弈下，小麦价格震荡偏强运行。预计下周小麦价格涨幅不大，关注面粉需求变化及粮商售粮心态变化情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势（元/吨）

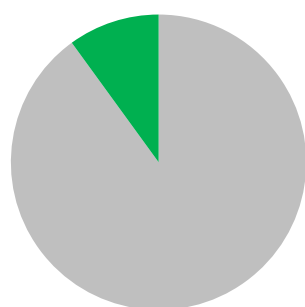


数据来源：钢联数据

图 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



- 看涨
- 看稳
- 看跌

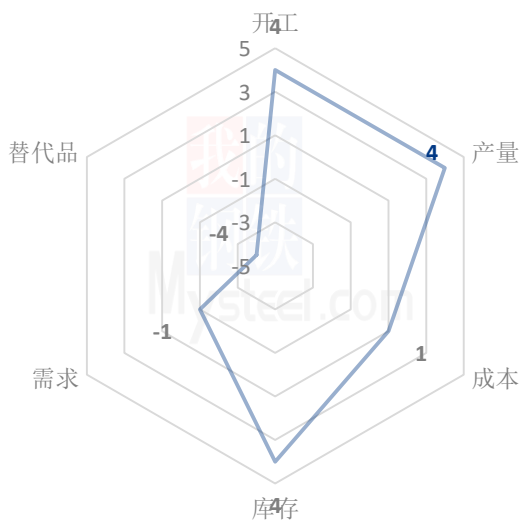
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，10%看跌：目前下游需求一般，高价淀粉或有下跌可能。90%看稳：目前副产品库存较大，厂家开机有限，供应利好，目前淀粉无库存压力，价格稳定为主

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：无库存	
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:目前下游刚需采购为主，新签订单量一般，但行业开机低位，且厂家无库存，预计受供应利好影响，价格暂稳为主。</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。

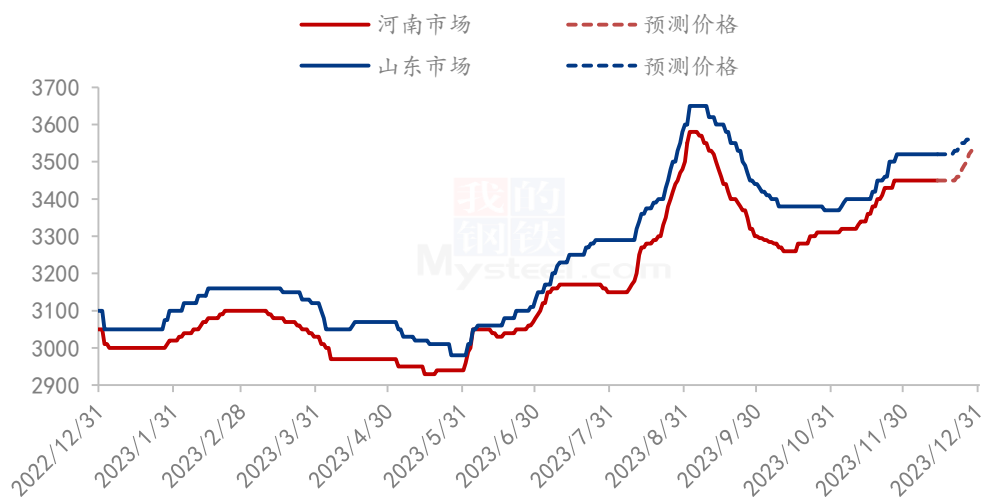
## 第八章 后期预判

利好：开机低位，厂家无库存；厂家利润亏损；原料稳定

利空：需求放量有限，下游刚需采购；替代玉米淀粉无优势；

下游对目前价格接受程度有限，刚需采购为主，目前市场主要受供应利好，支撑价格稳定，厂家对市场需求普遍看空，看稳为主。近期北方雨雪天气，找车有一定困难。关注下旬下游采购节奏，预计短期小麦淀粉暂稳为主，若下旬需求集中释放，在原料没有下跌的情况下，价格或有上涨可能。

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