

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.10.12-2023.10.19)



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. 12–2023. 10. 19)

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暂稳运行，近期由于厂家利润触底或亏损，减产、停机厂家增加，供应利好逐渐显现，部分厂家淀粉供应偏紧，小幅上调价格，但下游购销氛围一般，且替代玉米淀粉暂无明显优势，成交放量有限，价格暂稳运行，厂家根据自身库存情况适当调整价格。

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

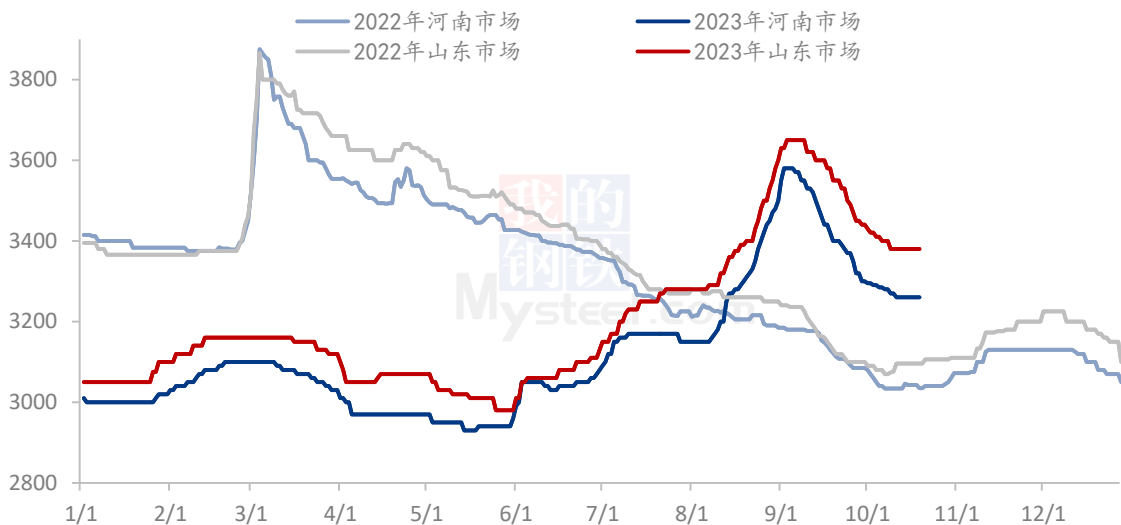
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量（万吨）	1.898	1.927	-0.029
	小麦淀粉企业开机率（%）	38.96%	39.55%	-0.0059
	小麦淀粉企业库存（万吨）	0.548	0.745	-0.197
需求	周度提货量（吨）	2.288	2.12	0.168
	河粉开机率（%）	78%	78%	0
	河南粉丝开机率（%）	45%	35%	10%
利润	全国利润（元/吨）	-164	-139	-25
	河南（元/吨）	3270	3270	0
价格	山东（元/吨）	3380	3380	0
	全国（元/吨）	3320	3320	0
其他	后路粉到厂均价（元/吨）	3320	3340	-20
	与玉米淀粉价差	19	-28	47

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19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3200-3300元/吨左右，价格较上周持平；安徽市场小麦淀粉主流成交价3400-3450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）

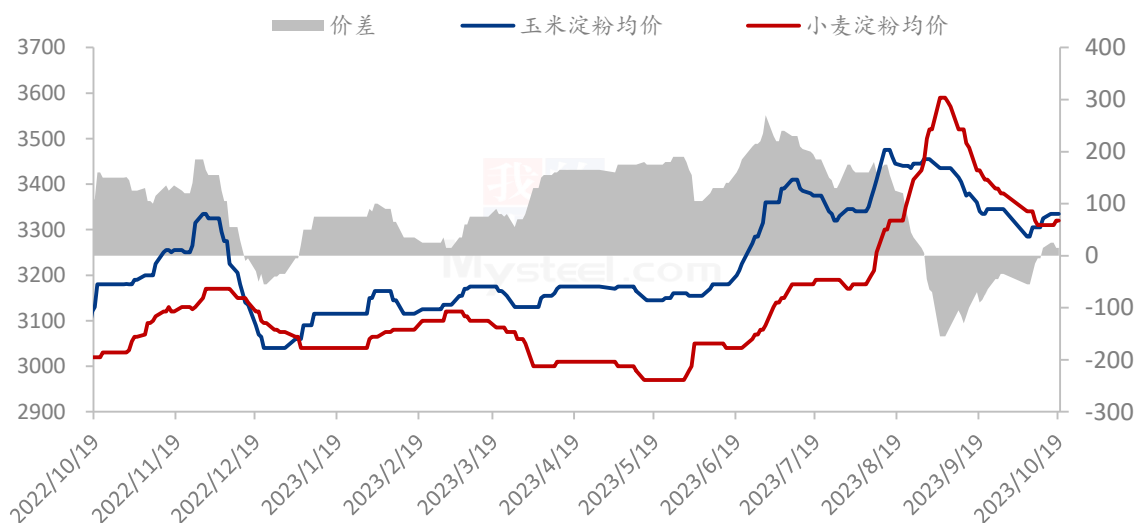


数据来源：钢联数据

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19元/吨，价差较上周扩大47元/吨，本周五米淀粉价格窄幅震荡，整体价格表现较为坚挺。本周东北潮粮批量上市，玉米价格持续回落，但玉米淀粉价格基本维持高位未有明显调整。其背后原因主要是玉米淀粉基本面较为乐观，企业挺价心态较强。进入四季度，下游造纸、食品等领域表现较为良好，玉米淀粉走货速度较快，企业库存维持低位，市场货源偏紧。另外，玉米副产品价格持续下跌，主产品供需基本面较好前提下企业挺价主产品。但玉米持续性下跌，尤其是黑龙江原料成本低廉，生产利润高企，不排除部分企业为争取订单小幅让利。下周玉米淀粉市场在原料偏弱背景下或向下调整。

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下降。具体分地区来看，河南开机下降，山东开机上升。

本周（10月12日-10月18日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.898 万吨，较上周产量减少 0.029 万吨。开机率为 38.96%，较上周下降 0.59%。

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	32.99%	26.03%	6.96%	3510	2770	740
河南	18	36.67%	41.13%	-4.46%	8470	9500	-1030
陕西	2	19.05%	19.05%	0.00%	560	560	0
安徽	3	53.66%	53.66%	0.00%	3080	3080	0
广东	1	54.29%	54.29%	0.00%	2660	2660	0
合计	30	38.96%	39.55%	-0.59%	18980	19270	-290

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

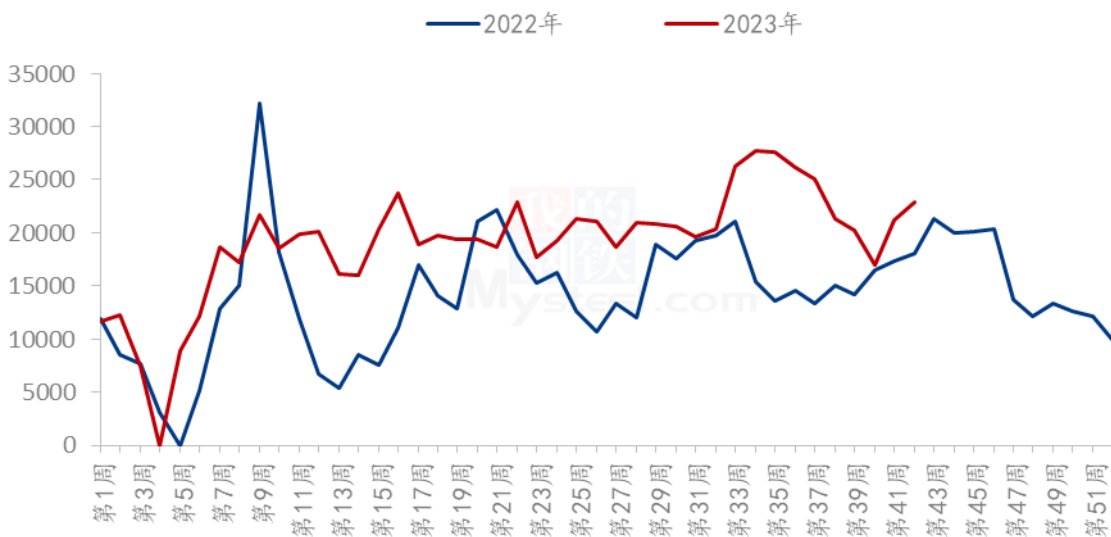
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（10 月 12 日-10 月 18 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.548 万吨，较上周减少 0.197 万吨，降幅 26.44%。

地区	淀粉厂数量	本周库存(吨)	上周库存(吨)	增减
河北	1	0	200	-200
山东	5	850	1150	-300
河南	18	2330	4500	-2170
陕西	2	200	200	0
安徽	3	1900	1200	700
广东	1	200	200	0
合计	30	5480	7450	-1970

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（10 月 12 日-10 月 18 日）小麦淀粉提货量 2.28 万吨，较上周增加 0.168 万吨。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量（吨）



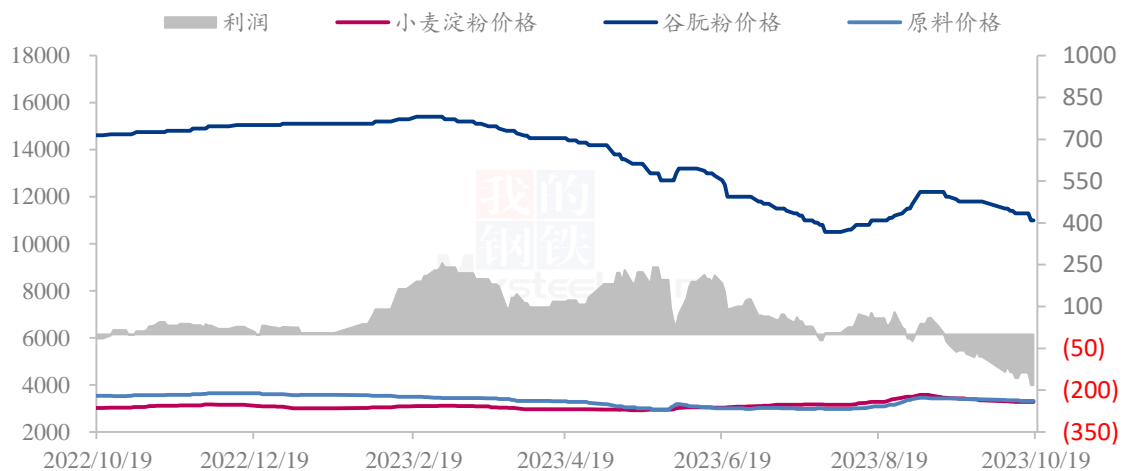
数据来源：钢联数据

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 3320 元/吨，较上周均价下降 20 元/吨。小麦淀粉价格暂稳，谷朮粉价格稳中有落，截止到本周四，厂家生产利润为-164 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），较上周下跌 25 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

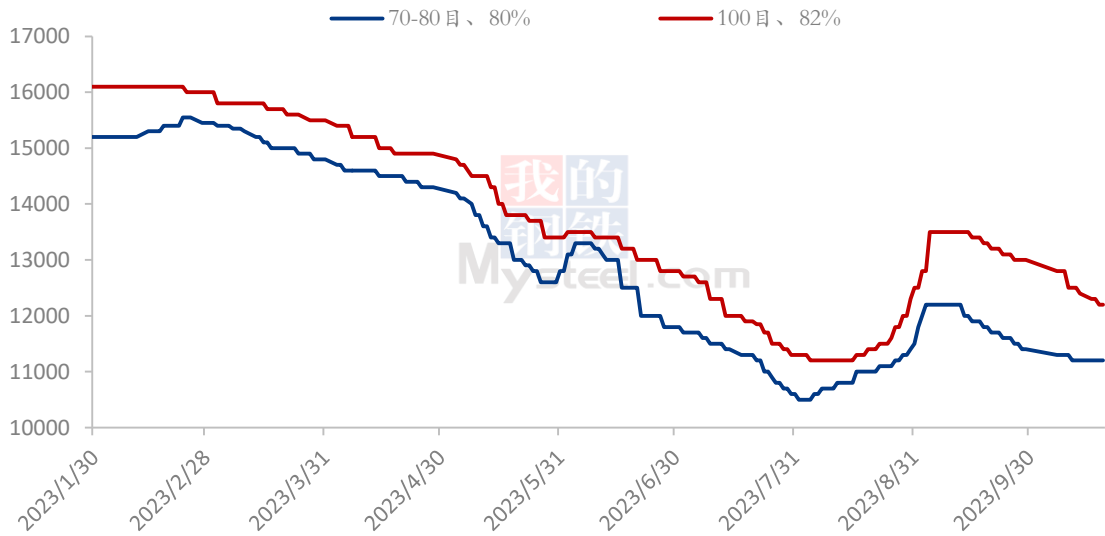
图 4 2022-2023 年小麦淀粉及谷朮粉利润走势图

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 11000-11300 元/吨左右。下游需求平淡，按需采购，部分贸易商抄底拿货意愿较强，减产、停机厂家较多，对供应有一定利好，外加厂家利润触底甚至亏损，厂家继续降价意愿不强，价格暂稳，高价谷朮粉跟跌。价格 80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朮粉市场价格下跌，主流报价 12000-12500 元/吨，主流成交价 11800-12500 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

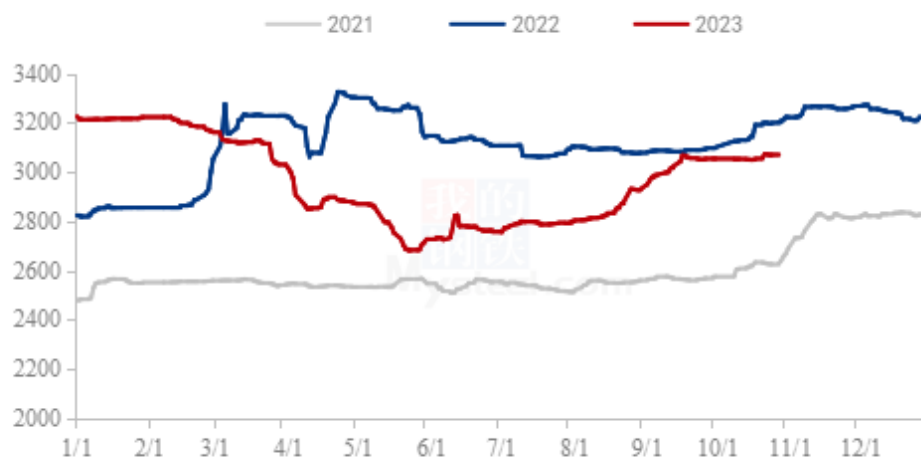
图 5 2022-2023 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（2023 年 10 月 6 日-10 月 12 日）全国小麦市场均价 3070 元/吨，较上周（2023 年 9 月 29 日-10 月 6 日）3064 元/吨，上涨 6 元/吨，涨幅 0.2%。

本周小麦价格先落后涨，市场购销平稳。国庆节后粉企面粉走货缓慢，继续高价收购小麦意愿不强，采购价格震荡走弱。粮商积极收购秋粮，小麦市场粮源流通稀疏，粉企价格回落后，粮商持粮待涨情绪更加浓厚。粉企门前到货车辆减少后，再次提价促收，市场购销僵持。预计下周小麦价格震荡偏强运行，关注政策小麦竞拍动态及面粉需求情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）

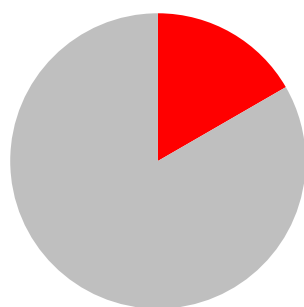


数据来源：钢联数据

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



- 看涨
- 看稳
- 看跌

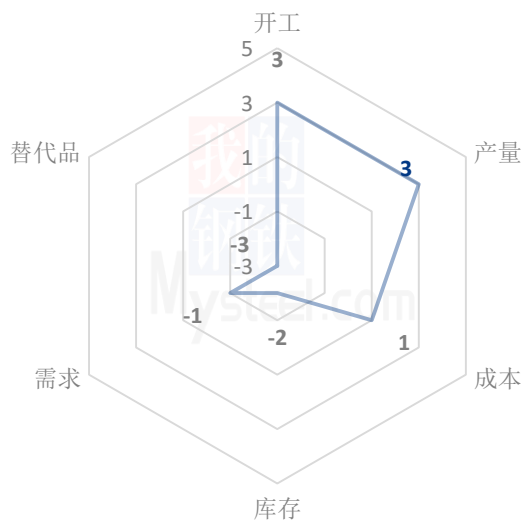
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 17%看涨：目前供应发挥利好，部分厂家供应偏紧，价格上调，但需求放量有限，价格上涨空间不大。83%看稳：市场整体走货一般，需求支撑有限，价格上涨乏力，暂稳为主。

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： 开机下降	产量： 产量减少		
成本： 原料价格暂稳	库存： 库存减少		
需求： 需求一般	出口： 出口受限、量少		
替代品： 暂无替代优势			
<p>总结：目前市场需求一般，下游观望为主，市场供大于求，但副产品价格同时下跌，厂家利润触底或亏损，预计短期小麦淀粉稳中偏弱运行，高价淀粉或继续下跌。</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。

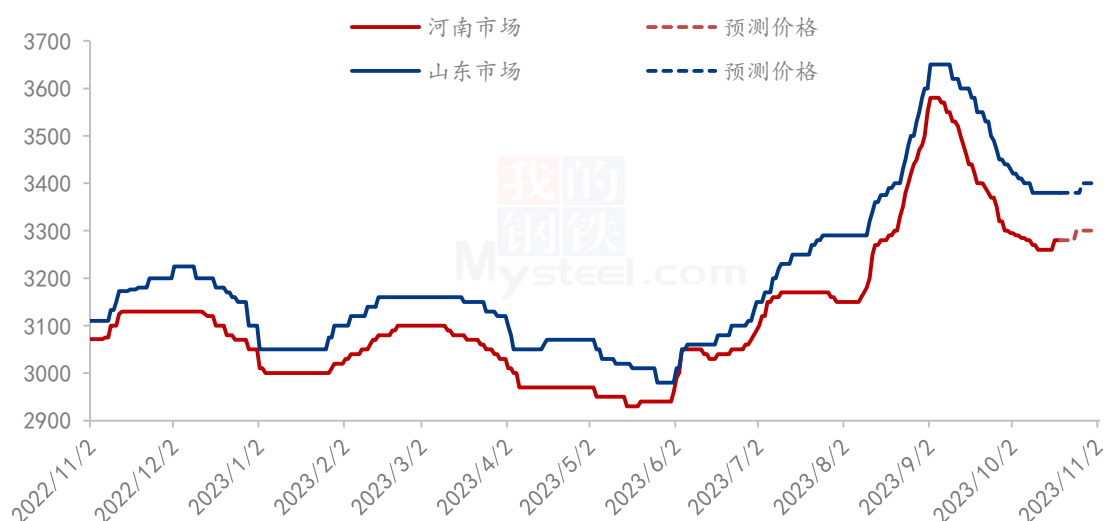
第八章 后期预判

利好：开机下降，产量减少，部分厂家供应偏紧；

利空：需求放量有限；原料有稳有跌；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暂稳为主，存偏强预期。

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