

# 小麦淀粉市场

## 周度报告

(2023.12.21-2023.12.28)



### 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. 21-2023. 12. 28)

## 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 谷朊粉行情分析.....	- 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

本周小麦淀粉价格暂稳运行。目前小麦淀粉价格偏高，下游需求减少，厂家走货一般，节前备货暂未启动，下游大量备货意愿不强。在行业开机低位情况下，支撑价格维持稳定。副产品需求暂无好转，由于减产停机情况持续发生，谷朊粉跌幅放缓，稳中偏弱运行。

## 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

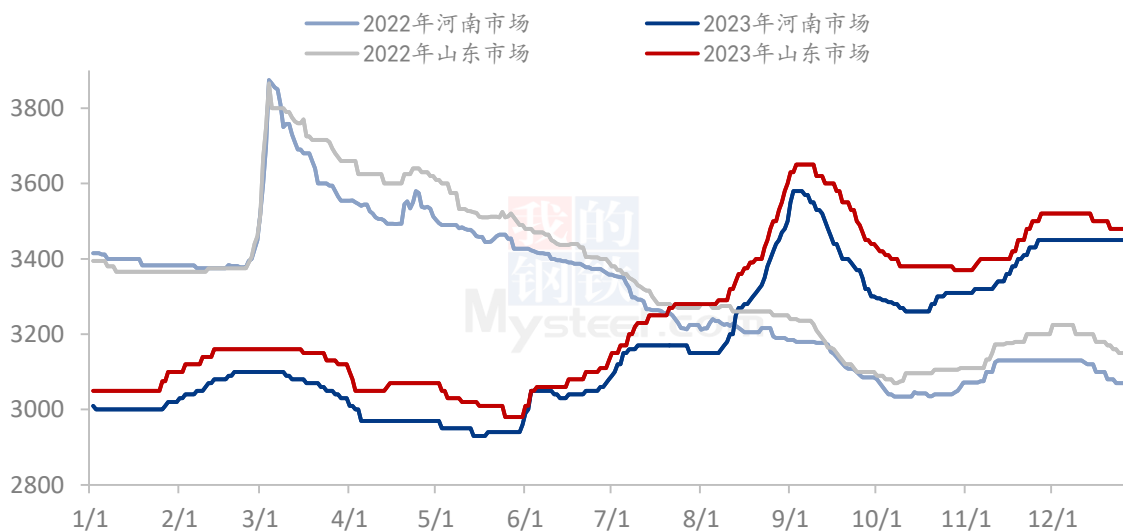
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.339	1.217	0.122
	小麦淀粉企业开机率 (%)	27.48%	24.98%	2.50%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.12	0.04	0.08
需求	周度提货量 (吨)	1.269	1.207	0.062
	河粉开机率 (%)	70%	70%	0
	河南粉丝开机率 (%)	30%	30%	0
利润	全国利润 (元/吨)	-35	-47	12
价格	河南 (元/吨)	3430	3430	0
	山东 (元/吨)	3480	3500	-20
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	3000	3040	-40
	与玉米淀粉价差	-270	-270	0
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	9400	9500	-100

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28日，山东市场主流成交价3450-3500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）

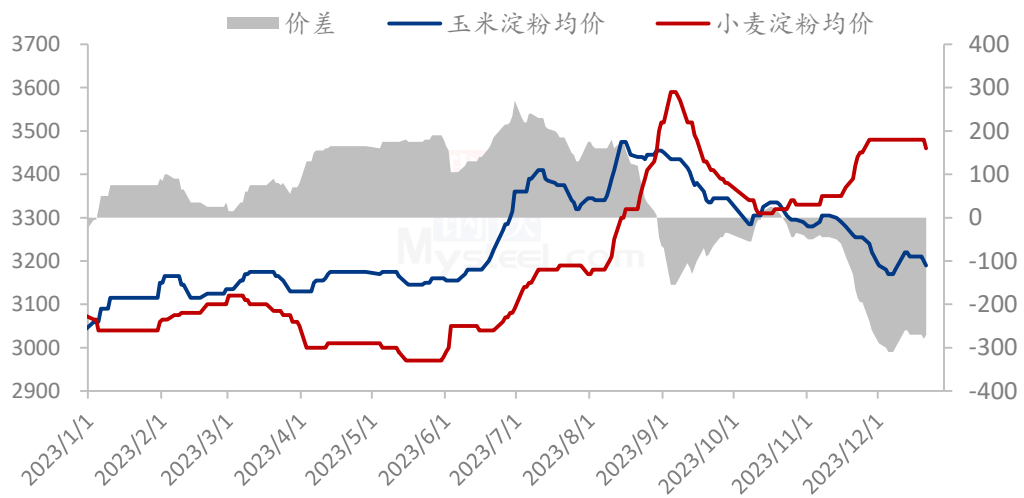


数据来源：钢联数据

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-270元/吨，价差较上周持平，小麦淀粉暂无替代优势，本周玉米淀粉行情止跌反弹，山东市场价格重心上移。近期玉米淀粉市场价格区间震荡，波动幅度不大，低点有支撑的同时突破上限有难度。目前支撑玉米淀粉行情的主要有以下几点：一是元旦、春节市场刚需存在，中下游客户有补库需求，上游市场稳定发货中，整体货源偏紧张。二是，玉米副产品跌速较快，玉米副产品贡献值大幅下降，局部区域玉米淀粉生产亏损，企业挺价心态较强。但与此同时，玉米淀粉向上空间也较为有限，主要是上游工厂普遍担忧春节后累库，近期积极接单清库，另外玉米原料市场情绪偏弱一定程度上传导至玉米淀粉市场。整体看，节前玉米淀粉市场多空交织，价格整体维持区间震荡。

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

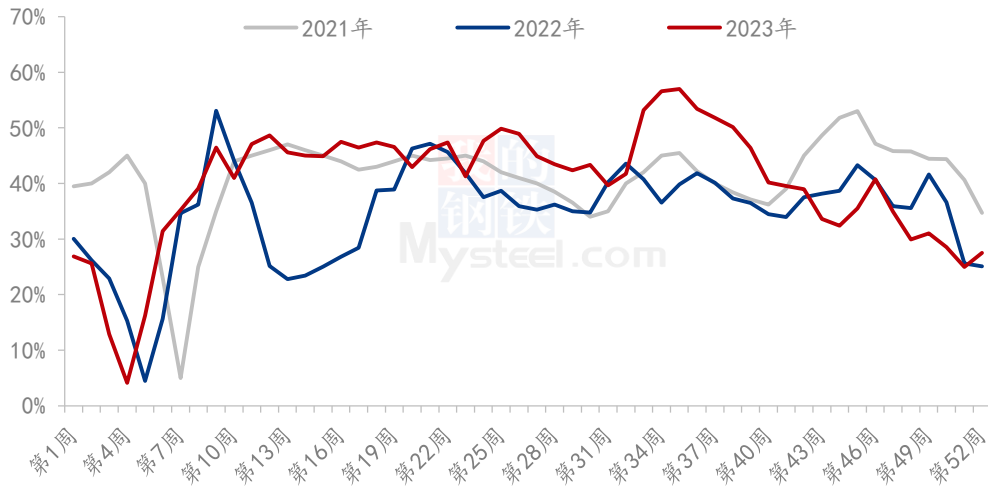
### 3.1 小麦淀粉企业开机变化

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、陕西开机稳定，山东、安徽、广东开机上升，河南开机下降。

本周（12月21日-12月27日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.339 万吨，较上周产量增加 0.122 万吨。开机率为 27.48%，较上周增长 2.5%。

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	28.29%	25.00%	3.29%	3010	2660	350
河南	18	25.76%	30.00%	-4.24%	5950	6930	-980
陕西	2	14.29%	14.29%	0.00%	420	420	0
安徽	3	39.37%	25.44%	13.93%	2260	1460	800
广东	1	21.43%	0.00%	21.43%	1050	0	1050
合计	30	27.48%	24.98%	2.50%	13390	12170	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 21 日-12 月 27 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.12 万吨，较上周增加 0.08 万吨。

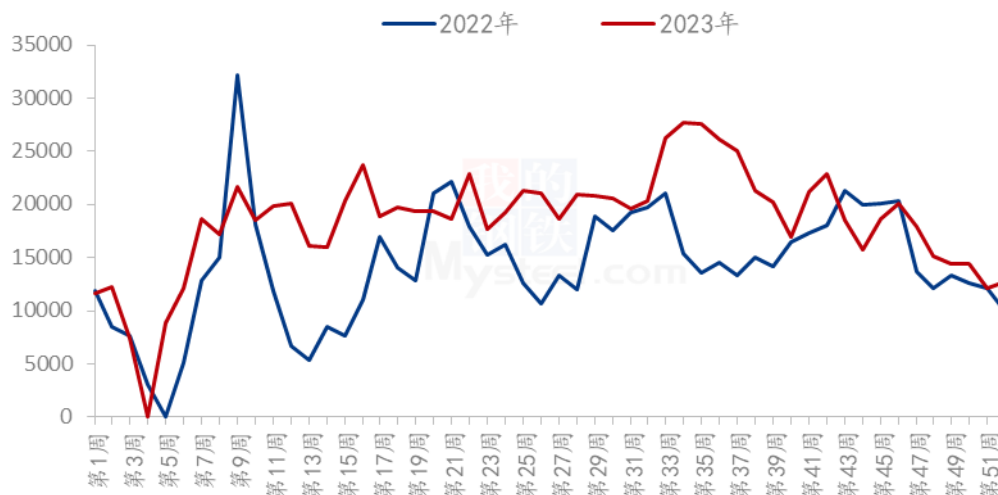
地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减
河北	1	0	0	0
山东	5	500	200	300
河南	18	500	200	300
陕西	2	0	0	0
安徽	3	200	0	200
广东	1	0	0	0
合计	30	1200	400	800

### 3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（12 月 21 日-12 月 27 日）小麦淀粉提货量 1.207 万吨，较上周减少 0.229 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

本周面粉价格稳中小幅下跌，到厂均价参考 3000 元/吨，较上周均价下降 20 元/吨。小麦淀粉价格稳定，谷朊粉价格稳中偏弱，截止到本周四，厂家生产平均利润为-35 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），较上周增加 12 元/吨。

2020年-2023年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）

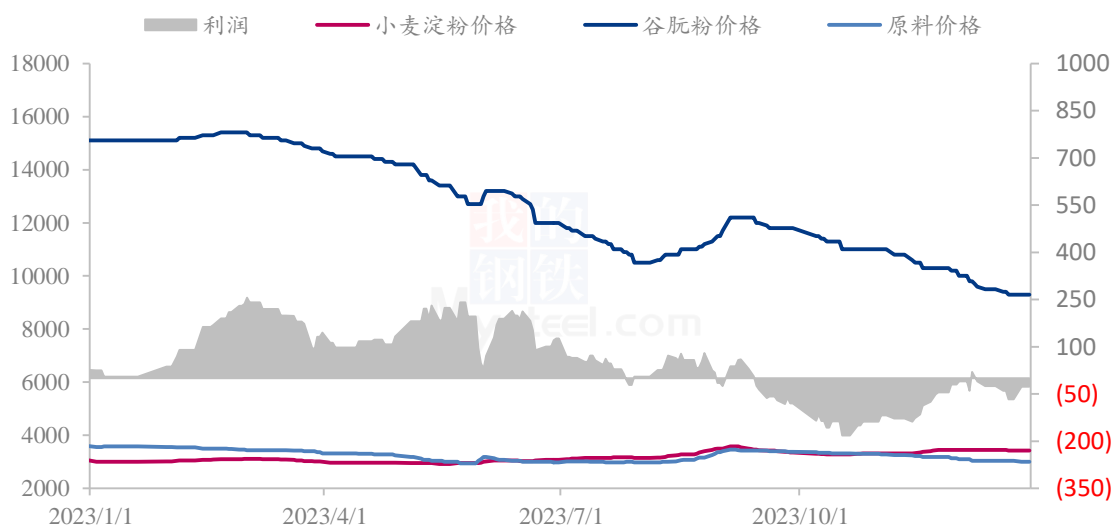


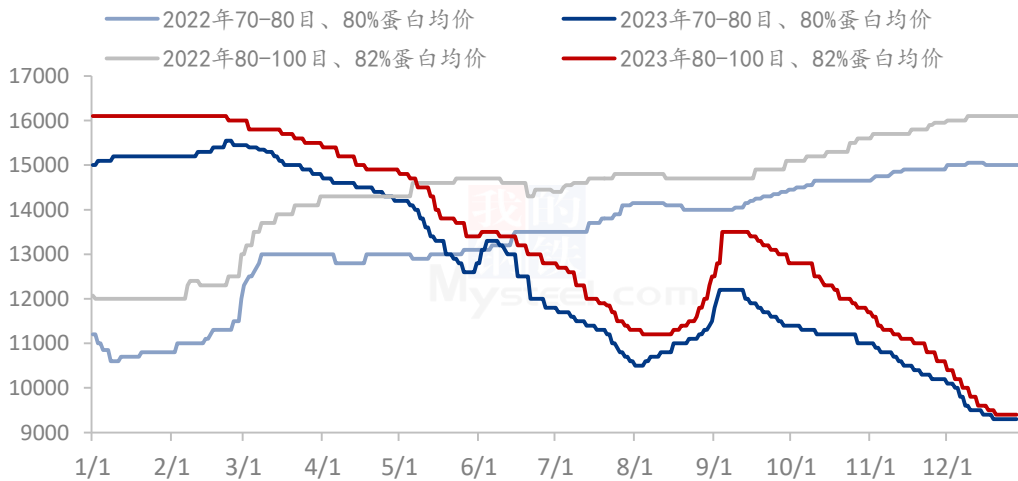
图 4 2022-2023 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

## 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%谷朊粉市场价格基本稳定，主流报价 9500-9800 元/吨左右，主流成交价格 9300-9500 元/吨左右。目前需求暂无好转，但停产减产厂家较多，供应小幅利好，支撑价格暂稳。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朊粉市场价格下跌，主流报价 9500-10000 元/吨，主流成交价 9300-9500 元/吨左右，出口价低量少，国内需求无好转，厂家库存压力下，价格灵活成交，一单一议，价格稳中偏弱。

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

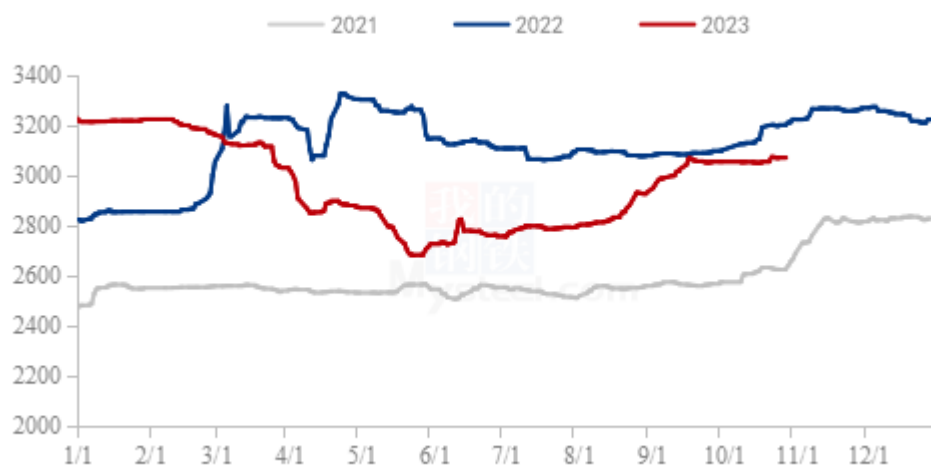
### 5.2 小麦行情分析

截至本周（2023 年 12 月 21 日-12 月 28 日）全国小麦市场均价 2898 元/吨，较上周（2023 年 12 月 14 日-12 月 21 日）2949 元/吨，下跌 51 元/吨，跌幅 1.73%。

本周小麦市场价格震荡下行，市场购销平稳。小麦价格接连下跌，接近粮商建库成本线，粮商出货意愿减弱；市场粮源供应略有偏紧。粉企库存高位，根据自身库存

和上货量情况灵活调整采购价格；部分企业为了促进面粉走货小幅提高小麦采购价格，部分企业低位补涨，市场价格中心维持稳定。临储小麦竞拍仅新疆投放2万吨陈麦，市场观望为主；供需博弈下小麦价格震荡偏弱调整。预计下周小麦价格延续震荡行情，关注面粉需求变化及政策拍卖情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势（元/吨）

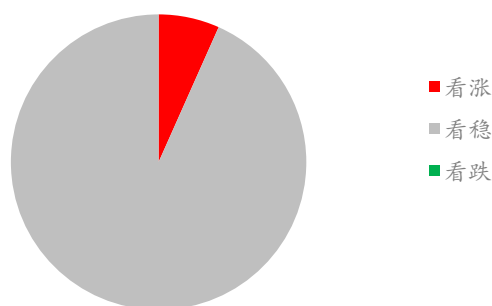


数据来源：钢联数据

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



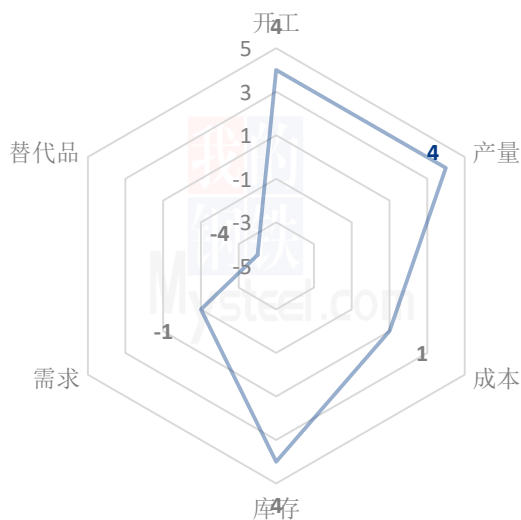
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，7%看涨：目前开机低位，厂家无库存压力，下游下月仍有刚需备货需求，若成交集中，价格或有上涨可能。93%看稳：目前需求一般，价格偏高，下游刚需采购为主，且小麦价格连续下跌，市场观望情绪较浓，成交难以放量，价格暂稳为主。

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：厂家减产，开机率低		产量：产量低	
成本：原料价格稳中小幅下跌		库存：无库存压力	
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，行业开机低位，对价格起到利好支撑，关注原料及下游备货需求，预计短期小麦淀粉价格暂稳为主。</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。

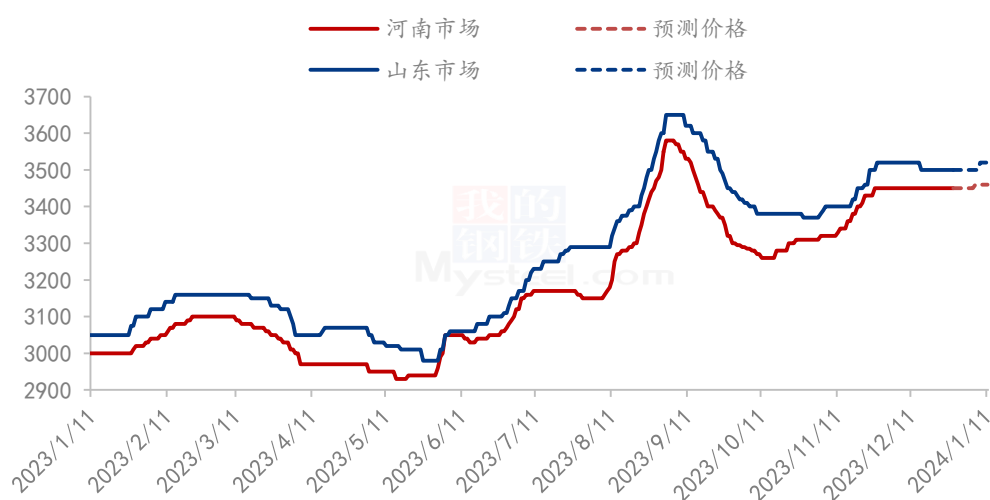
## 第八章 后期预判

利好：开机低位，厂家无库存压力；厂家利润亏损；

利空：节前备货情绪不佳，下游刚需采购；替代玉米淀粉无优势；原料稳中偏弱；

由于目前价格偏高，部分需求被玉米淀粉替代，下游刚需采购为主，多数厂家停机或减产，行业开机持续维持低位，需求无放量情况下，价格上涨乏力。下游春节前备货多为刚需，若成交放量，价格或有上涨可能，但涨幅有限，预计短期价格暂稳。

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