

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.12.28-2024.1.4)



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. 12. 28-2024. 1. 4)

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

本周小麦淀粉价格暂稳运行。目前下游需求不温不火，节前备货氛围平淡，维持刚需采购为主，谷朊粉走货无明显好转，行业开机低位运行，原料价格小幅下跌，成交难以放量情况下支撑价格维持稳定。

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

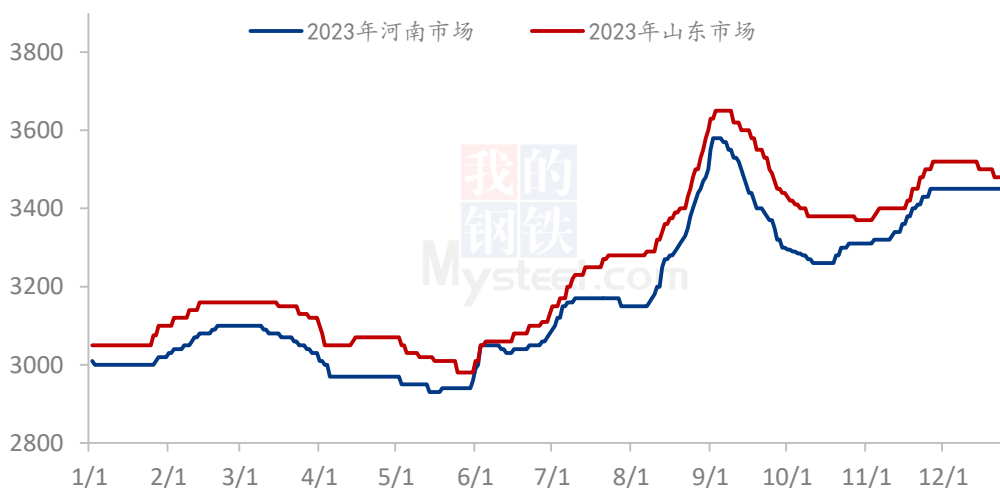
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.389	1.339	0.05
	小麦淀粉企业开机率 (%)	28.51%	27.48%	1.03%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.16	0.12	0.04
需求	周度提货量 (吨)	1.429	1.269	0.16
	河粉开机率 (%)	70%	70%	0
	河南粉丝开机率 (%)	25%	30%	-5%
利润	全国利润 (元/吨)	13	-35	48
价格	河南 (元/吨)	3430	3430	0
	山东 (元/吨)	3480	3480	0
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	2960	3000	-40
	与玉米淀粉价差	-260	-270	10
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	9400	9400	0

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1月4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。

2023年-2024年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

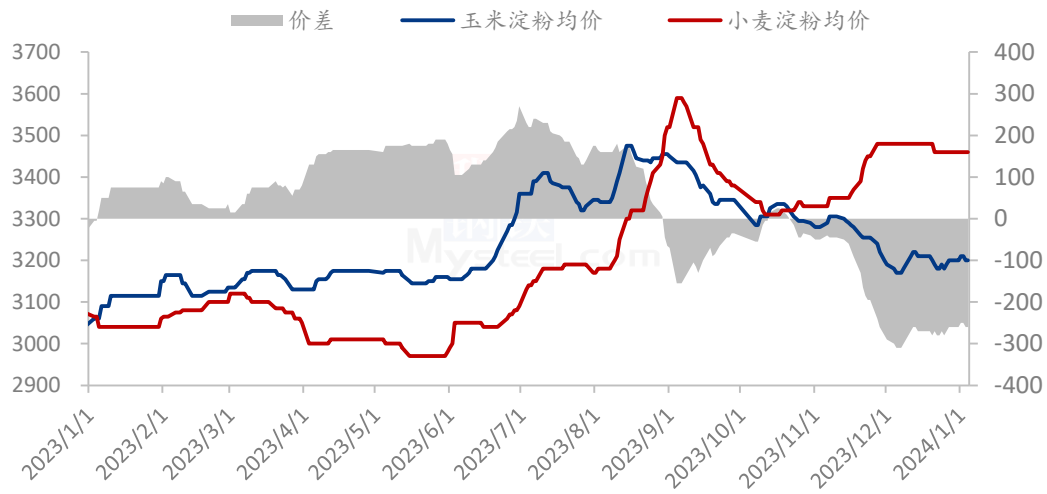


数据来源：钢联数据

图 1 2023-2024 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-260 元/吨，价差较上周基本持平，小麦淀粉暂无替代优势。本周玉米淀粉价格整体波动幅度不大，市场影响因子变化不明显，当前玉米淀粉市场仍有处于“上有顶、下有底”的阶段。随着年关将近，市场整体需求有下降预期，从销售策略上，多数企业仍偏向争取订单以减轻春节期间累库压力，故而企业报价会根据接单情况灵活调整。但当前玉米淀粉企业库存压力不高，且由于副产品跌幅较大，多数生产企业利润已经出现亏损，企业可调价空间较为有限，整体仍有支撑。

2023-2024年小麦淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 2023-2024 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

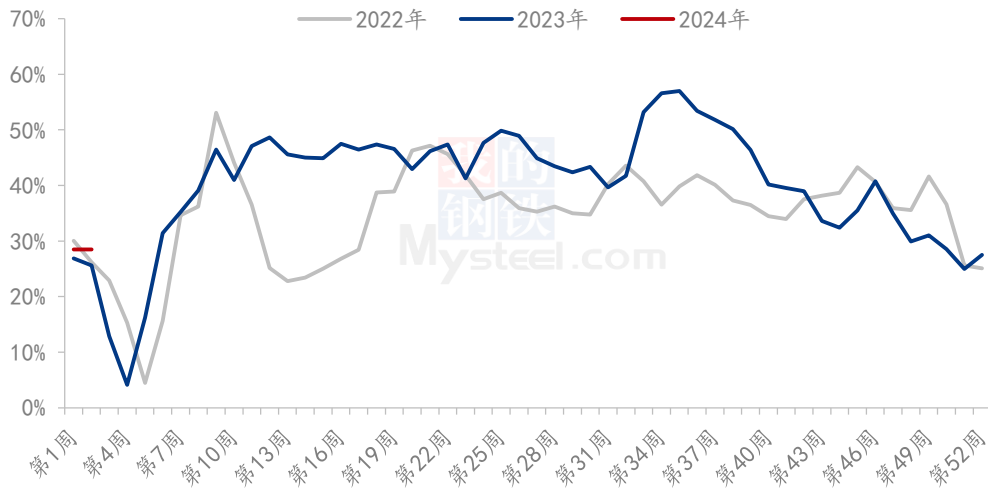
3.1 小麦淀粉企业开机变化

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、安徽、广东开机稳定，河南开机上升，陕西开机下降。

本周（12月28日-1月3日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.389 万吨，较上周产量增加 0.05 万吨。开机率为 28.51%，较上周增长 1.03%。

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%	28.29%	0.00%	3010	3010	0
河南	18	28.35%	25.76%	2.59%	6550	5950	600
陕西	2	10.88%	14.29%	-3.41%	320	420	-100
安徽	3	39.37%	39.37%	0.00%	2260	2260	0
广东	1	21.43%	21.43%	0.00%	1050	1050	0
合计	30	28.51%	27.48%	1.03%	13890	13390	500

2022-2024年小麦淀粉厂家开机变化 (%)



数据来源：钢联数据

图 3 2022-2024 年小麦淀粉厂家开机走势图

3.2 小麦淀粉企业库存情况

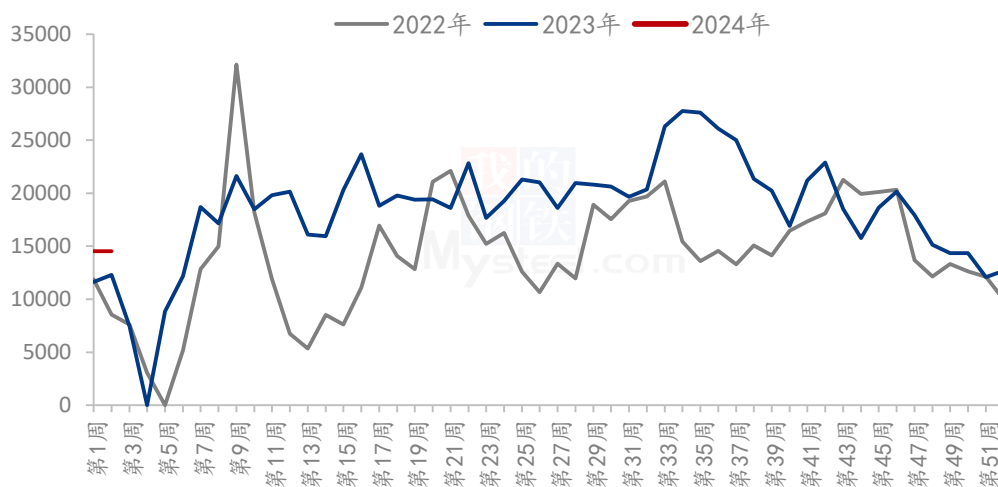
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（12 月 28 日-1 月 3 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.12 万吨，较上周增加 0.08 万吨。

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	500	0
河南	18	700	500	200
陕西	2	0	0	0
安徽	3	200	200	0
广东	1	200	0	200
合计	30	1600	1200	400

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（12 月 28 日-1 月 4 日）小麦淀粉提货量 1.429 万吨，较上周增加 0.16 万吨。

2022-2024年小麦淀粉周提货量（吨）



数据来源：钢联数据

图 3 2022-2024 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 2960 元/吨，较上周均价下降 40 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 13 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 48 元/吨。

2023-2024年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）

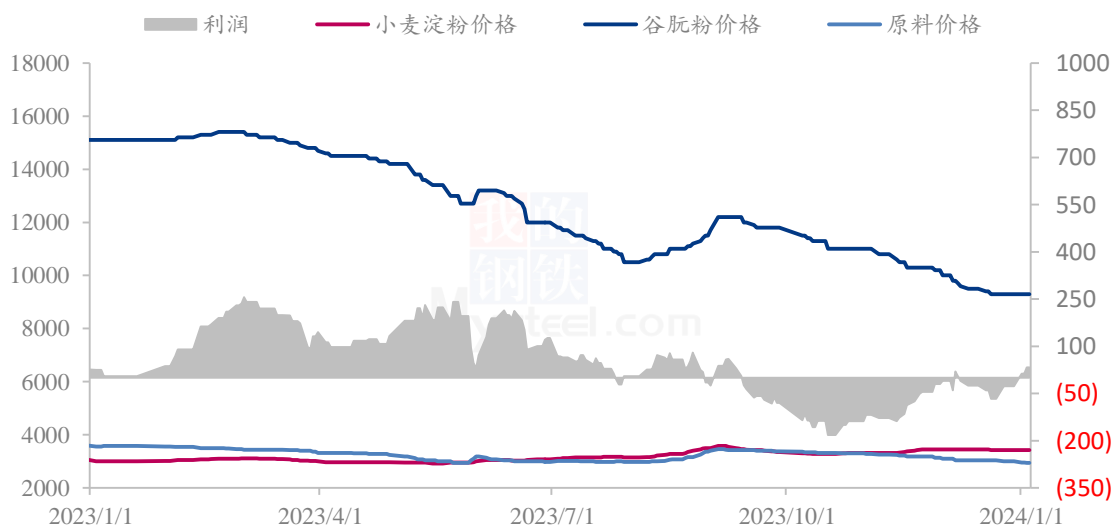


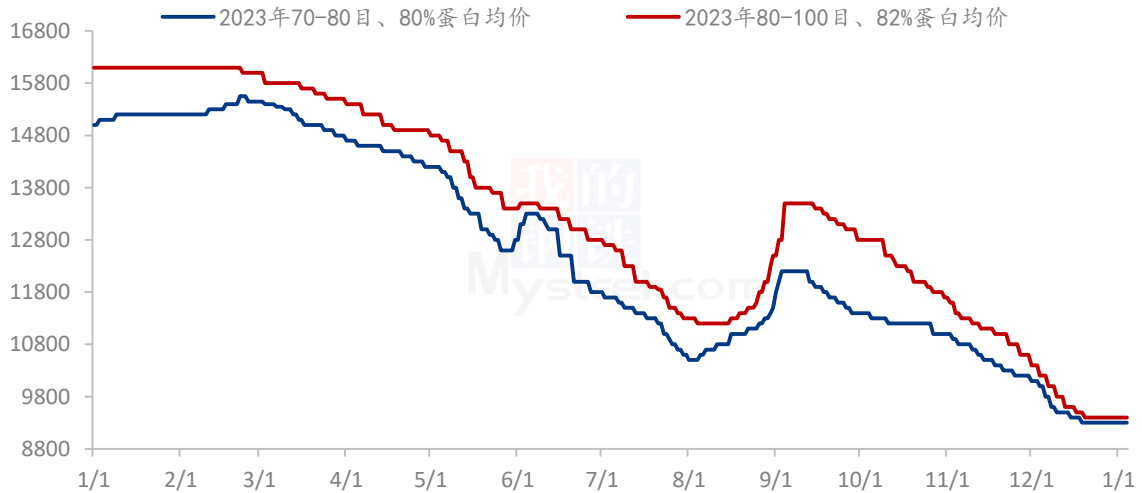
图 4 2023-2024 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

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 9300-9500 元/吨左右，主流成交价格 9300 元/吨左右。元旦节前粗粉走货稍有好转，且随厂家持续减产，供应压力减轻，价格逐步趋稳。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朊粉市场价格暂稳，主流报价 9500-9800 元/吨，主流成交价 9300-9500 元/吨左右，新粉走货暂无明显好转，厂家库存压力下，价格灵活成交，一单一议，价格暂稳。

2023年-2024年谷朊粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 5 2023-2024 年主产区谷朊粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（2023 年 12 月 28 日-2024 年 1 月 4 日）全国小麦市场均价 2852 元/吨，较上周（2023 年 12 月 21 日-12 月 28 日）2898 元/吨，下跌 46 元/吨，跌幅 1.59%。

本周小麦市场价格先落后涨，市场购销僵持。周初粮商售粮积极，市场粮源流通充裕，粉企继续压价收购。随着市场价格落至低位，粮商惜售情绪浓厚，粉企上货逐步减量。部分库存低的企业小幅提价促收，市场价格止跌企稳，局部小幅上涨。由于

短期内面粉、副产品走货难有改善，粉企小麦建库积极性依旧不足。预计下周小麦价格震荡上行，涨幅有限，关注面粉需求变化及政策拍卖情况。

2022年-2024年主产区小麦价格走势（元/吨）

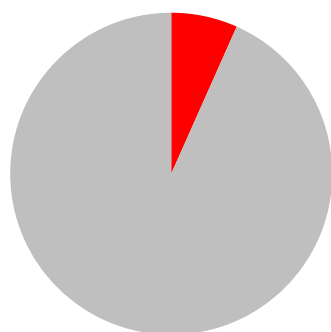


数据来源：钢联数据

图 6 2022-2024 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

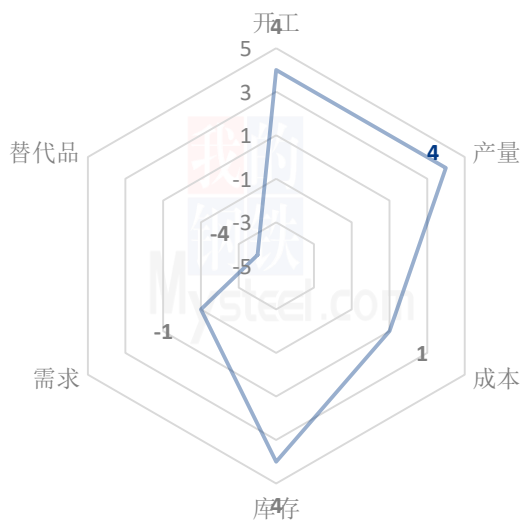
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，7%看涨：目前开机低位，厂家无库存压力，下游仍有刚需备货需求，若成交集中，价格或有上涨可能。93%看稳：目前需求不温不火，价格偏高，下游仅刚需采购为主，成交难以放量，价格暂稳为主。

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：暂稳	
<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。

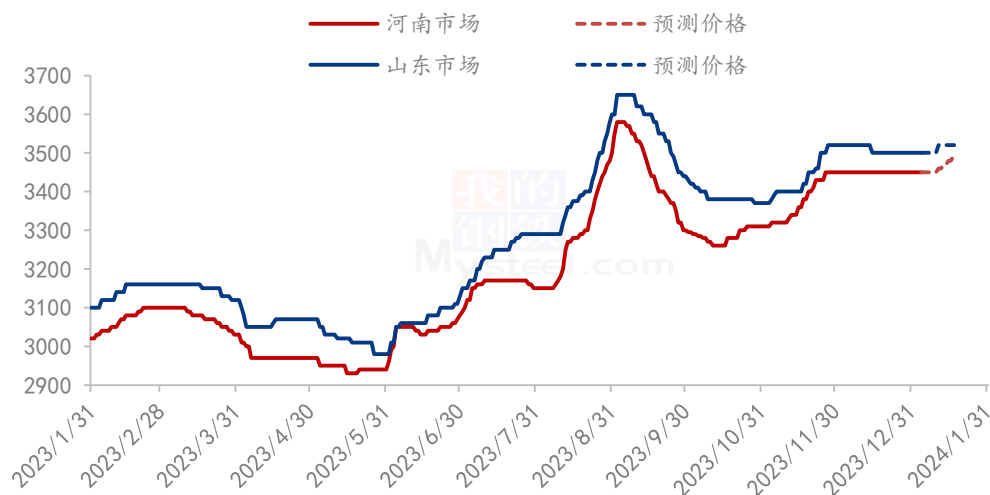
第八章 后期预判

利好：开机低位，厂家无库存压力；节前刚需备货

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；

目前厂家无库存压力，减产、开机不足情况下，淀粉走货平稳，价格稳定。目前价格偏高，下游节前备货积极性不佳，副产品价格趋稳，关注原料及下游备货情况，若原料上涨或成交集中放量，价格或有上涨机会，预计短期价格暂稳为主。

2023-2024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 2024 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