

小麦淀粉市场 月度报告

(2024 年 1 月)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：021-26090226

邮箱：liumengxia@mysteel.com

小麦淀粉市场月度报告

(2024 年 1 月)

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

小麦淀粉市场月度报告	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月小麦淀粉基本面概述	- 1 -
第二章 小麦淀粉价格分析.....	- 1 -
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	- 3 -
3.3 谷朊粉出口量分析.....	- 4 -
3.4 小麦淀粉月度提货量变化	- 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	- 7 -
第八章 后期预判	- 9 -

本月核心观点

第一章 本月小麦淀粉基本面概述

本月小麦淀粉市场稳中偏强运行，月初行业开机低位运行，虽需求一般，但行业开机偏低支撑价格维持稳定。中后期，随淀粉及谷朮粉走货好转，外加原料价格回落，厂家利润回升，上产积极性提高，行业开机上升。下游节前多刚需备货，原料价格反弹，叠加小麦淀粉供应偏紧情况下，价格小幅上涨。

表 1 小麦淀粉供需一览表

	类别	本月	上月	涨跌
供应	小麦淀粉月度产量（万吨）	7.59	5.458	2.132
	小麦淀粉企业开机率（%）	37.98%	28.01%	9.97%
	小麦淀粉企业库存（万吨）	0.175	0.12	0.055
需求	月度提货量（吨）	7.127	5.348	1.779
	河粉开机率（%）	61%	70.00%	-0.09
	河南粉丝开机率（%）	14%	36.00%	-0.22
利润	全国利润（元/吨）	62	-28	90
价格	河南（元/吨）	3460	3450	10
	山东（元/吨）	3500	3500	0
相关产品	后路粉到厂均价（元/吨）	2920	3040	-120
	与玉米淀粉价差	-280	-280	0
	副产品价格（80-100 目、80-82%蛋白）	9550	9700	-150

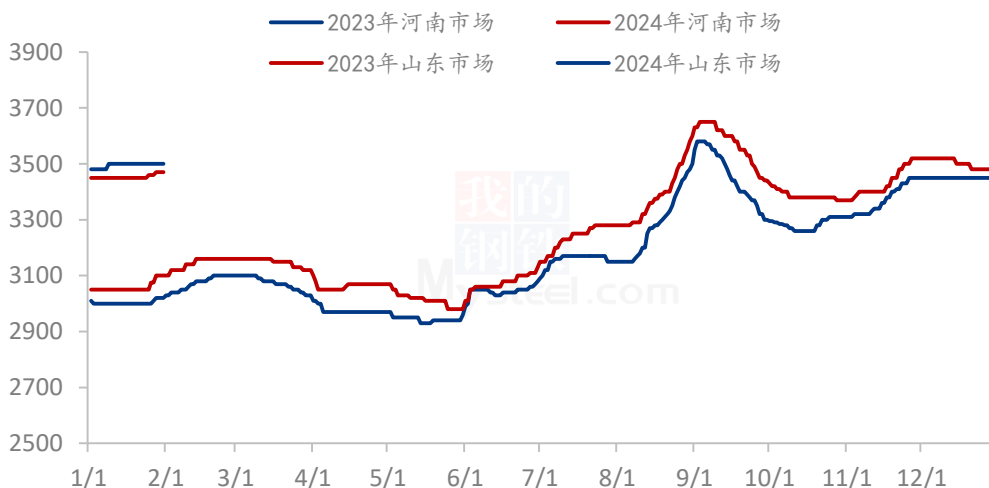
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

1 月份全国小麦淀粉均价在 3480 元/吨，较 12 月份均价 3470 元/吨，环比上涨 10 元/吨。目前山东市场主流成交价 3500 元/吨左右，价格较上月基本持平；河南市场主

流成交价 3450-3500 元/吨，价格较上月上涨 50 元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价 3500-3550 元/吨左右，价格较上月持平。

2023-2024年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

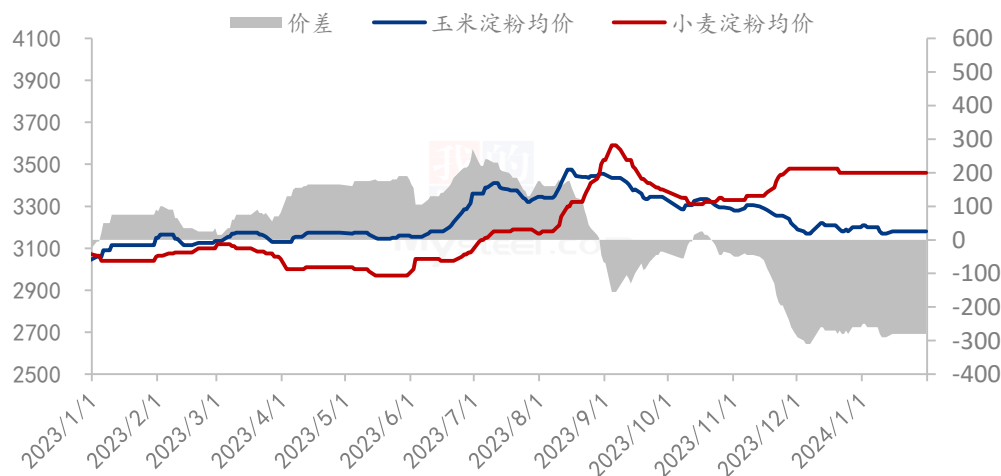


数据来源：钢联数据

图 1 2023-2024 年小麦淀粉主产区均价走势图

本月小麦淀粉与玉米淀粉价差为-280 元/吨，价差较上月基本持平，暂无替代优势。1 月玉米淀粉价格先跌后小幅上涨，企业成交价格重心小幅下移。1 月全国玉米淀粉成交均价 3049 元/吨，月环比跌幅 1.04%。华北与东北受到下游需求有效支撑，玉米淀粉企业走货良好，下旬玉米淀粉价格小幅回升，玉米淀粉行业库存维持中位偏低水平，行业利润修复明显，整体 1 月份玉米淀粉供需与利润均有较好表现。

2023-2024年小麦淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

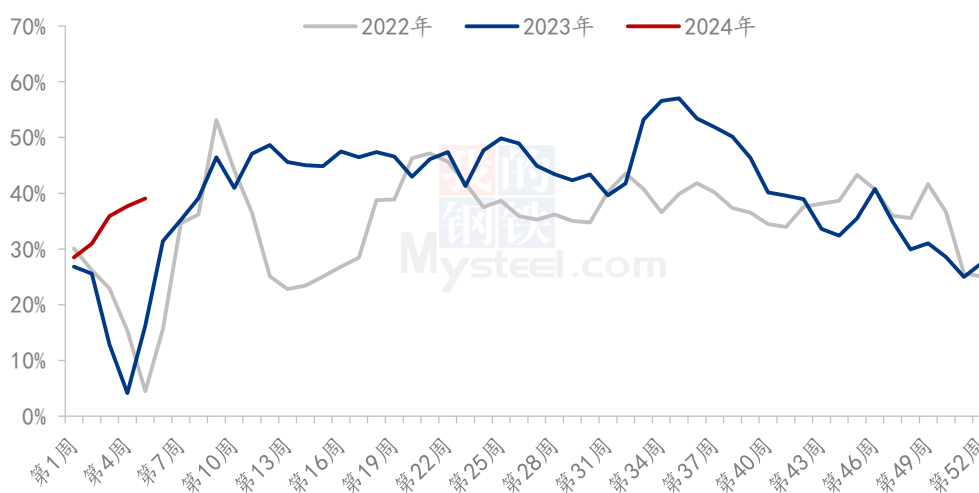
图 2 2023-2024 年小麦淀粉与玉米淀粉价格走势

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，2024 年 1 月，小麦淀粉月度产量为 7.59 万吨，较上月产量增加 2.132 万吨。开机率 37.98%，较上月上涨 9.97%。

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

据 Mysteel 农产品调查 30 家小麦淀粉厂家数据显示，截止 1 月 31 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 0.175 吨，较上月增加 0.055 万吨，增幅 45.83%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

地区	淀粉厂数量	本周库存（吨）	上周库存（吨）	增减
河北	1	100	0	100
山东	5	700	500	200
河南	18	550	600	-50
陕西	2	0	0	0
安徽	3	200	200	0
广东	1	200	0	200

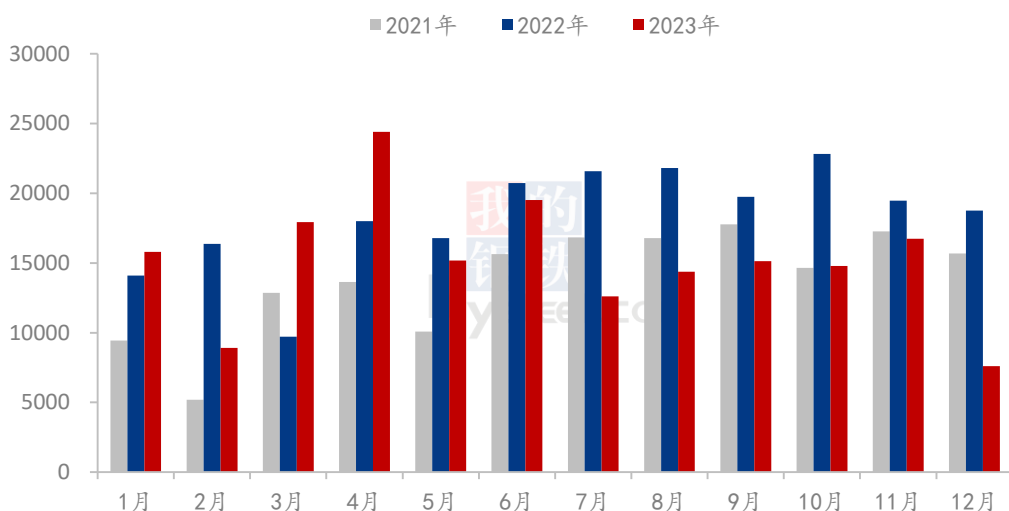
合计	30	1750	1300	450
----	----	------	------	-----

数据来源：钢联数据

3.3 谷朮粉出口量分析

据海关数据显示，2023 年 12 月份我国谷朮粉出口量为 7603.596 吨，均价 1485.13 美元/吨，环比下跌 8.65 美元/吨，出口环比减少 55%，同比减少 59%；2023 年我国累计出口谷朮粉 182908.42 吨，累计同比减少 17%。

2021 年-2023 年中国谷朮粉出口量（吨）



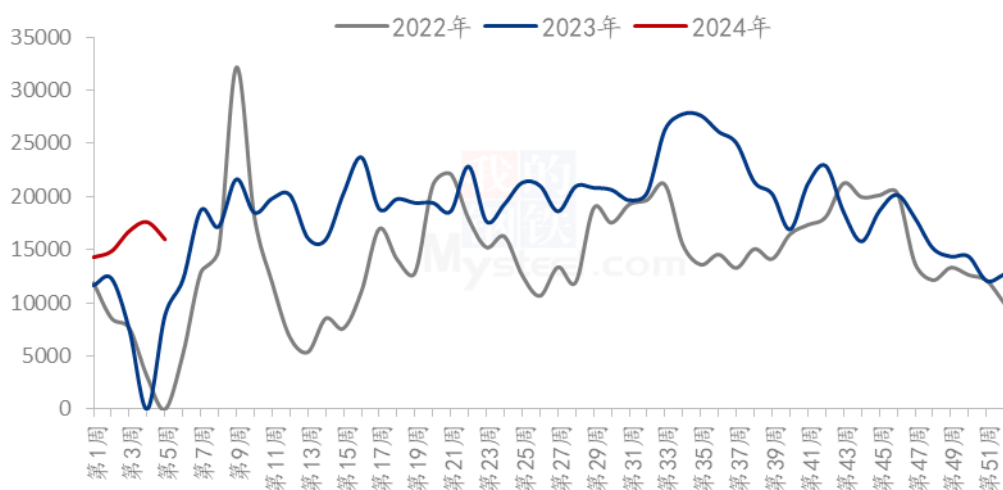
数据来源：钢联数据

图 4 2021-2023 年谷朮粉出口数量走势图

3.4 小麦淀粉月度提货量变化

1 月份，小麦淀粉提货量 7.59 万吨，较上月增加 2.132 万吨，增幅 39.06 %。

2022-2023年小麦淀粉周提货量（吨）



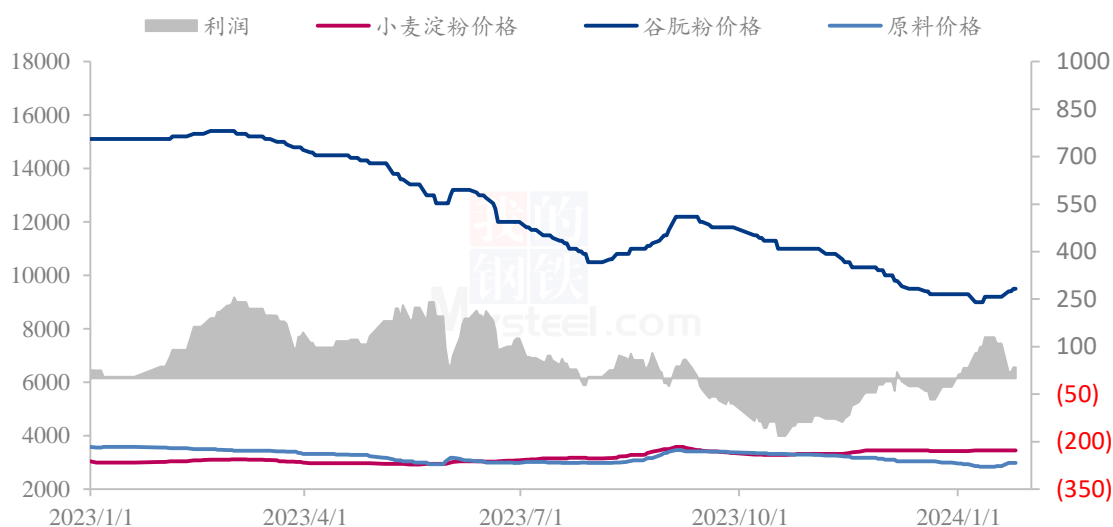
数据来源：钢联数据

图 5 2020-2022 年小麦淀粉月度提货量

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

1 月份，企业平均利润为 62 元/吨，较 12 月份平均上涨 90 元/吨，本月原料价格较上月平均下跌 120 元/吨。

2023-2024年小麦淀粉及谷朮粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

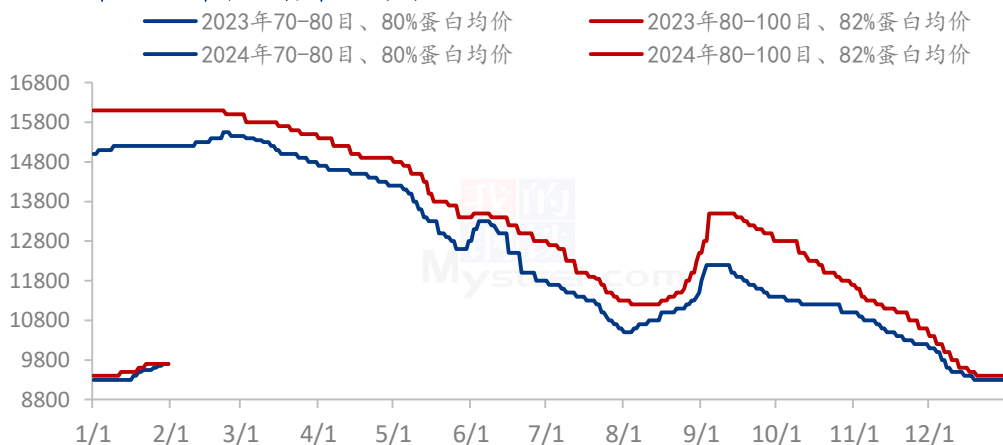
图 6 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本月谷朊粉价格先稳后涨。目前 60-70 目、蛋白含量 78%-80% 左右主流报价 9700-10000 元/吨，主流成交价格参考 9600-9800 元/吨左右，本月下游需求好转，厂家走货加快，部分厂家供应紧张，叠加原料价格反弹，价格连续上涨。临近月底，厂家订单减少，多为近距离短途需求，价格维持稳定。蛋白含量 80-100 目、81%-82% 左右主流报价 9800-10200 元/吨，实际成交价格参考 9700-9800 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。细粉需求稍有好转，厂家库存压力缓解，出口订单有所增加，对国内价格有一定支撑。

2023年-2024年谷朊粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 7 2021-2022 年谷朊粉价格走势

5.2 小麦行情分析

1 月份全国小麦市场均价 2802 元/吨，较 12 月份价格 2938 元/吨，下跌 136 元/吨，跌幅 4.63%。较去年 1 月份均价 3216 元/吨，下跌 414 元/吨，跌幅 12.87%。

本月小麦市场价格频繁震荡调整，市场购销活跃。上旬粮商售粮心态不一，部分持粮待涨；部分看空后市积极抛售库存。粉企根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格，小麦价格波动更加灵活。中旬小麦价格跌势明显，临近春节，面粉旺季不旺，库存高的企业不断压价收购，部分停收观望，供需博弈下小麦价格震荡下行。月底小

麦价格落至低位水平，粉企上货量不足，库存低的企业小幅提价促收，小麦价格触底反弹。预计2月份小麦价格先涨后落，关注春节期间面粉需求变化情况。

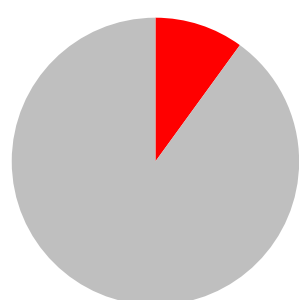
2022年-2024年主产区小麦价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 8 2020-2022 年主产区小麦价格走势

第六章 心态解读



■ 看涨
■ 看稳
■ 看跌

调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，90%看稳：目前订单较少，春节前调价意义不大，价格维持稳定为主。10%看涨：原料价格反弹，成本压力下，部分厂家价格小幅上调

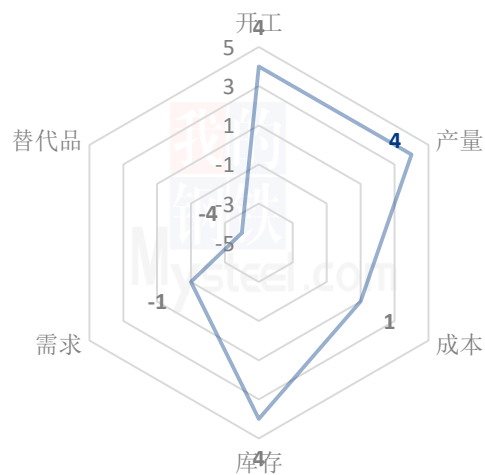
图 9 小麦淀粉生产厂家心态分析

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

图 10 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：

开工：开机低位

产量：产量有限

成本：原料价格反弹

库存：无库存

需求：刚需为主

副产品：价格暂稳

出口：出口受限、量少

替代品：暂无替代优势

总结：购销基本结束，厂家无库存，预计节前节后价格稳定为主。

影响因素及影响力值说明

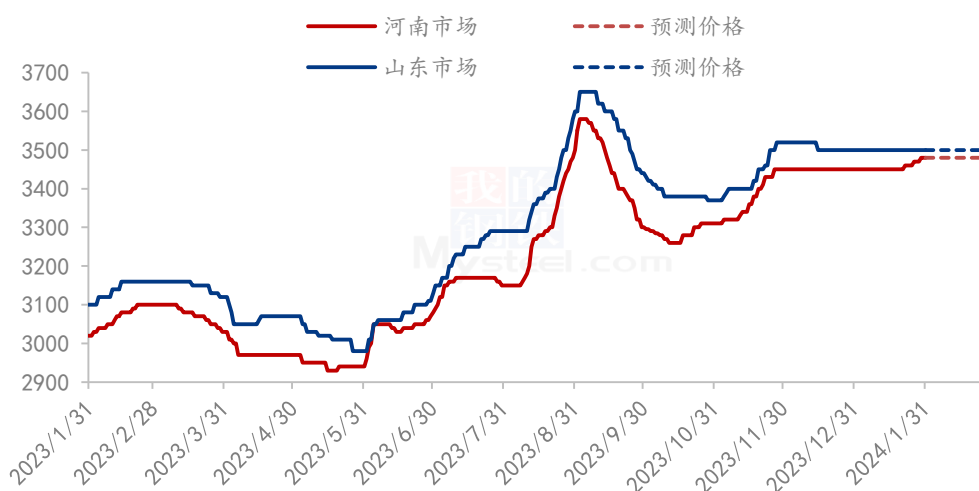
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

节前购销基本结束，订单零星，厂家小年前后陆续停机，节前价格基本维持稳定，节后需求有一定恢复期，目前厂家无库存压力，利好节后价格，预计2月份小麦淀粉价格稳定为主。

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 11 2022 年小麦淀粉价格预测图

资讯编辑：刘梦霞 021-26090226

资讯监督：龙雪云 021-26094522

资讯投诉：陈 杰 021-26093100