

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.11.23-2023.11.30)



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. 11. 23–2023. 11. 30)

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

本周小麦淀粉价格先涨后稳，受副产品库存累积影响，厂家开机有限，淀粉产量随之减少，供应紧张情况下，部分厂家继续上调价格，下游对目前价格接受程度有限，刚需采购为主，原料价格回落，厂家利润稍有好转，行业开机低位情况下，小麦淀粉受供应支撑，稳中偏强运行。

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

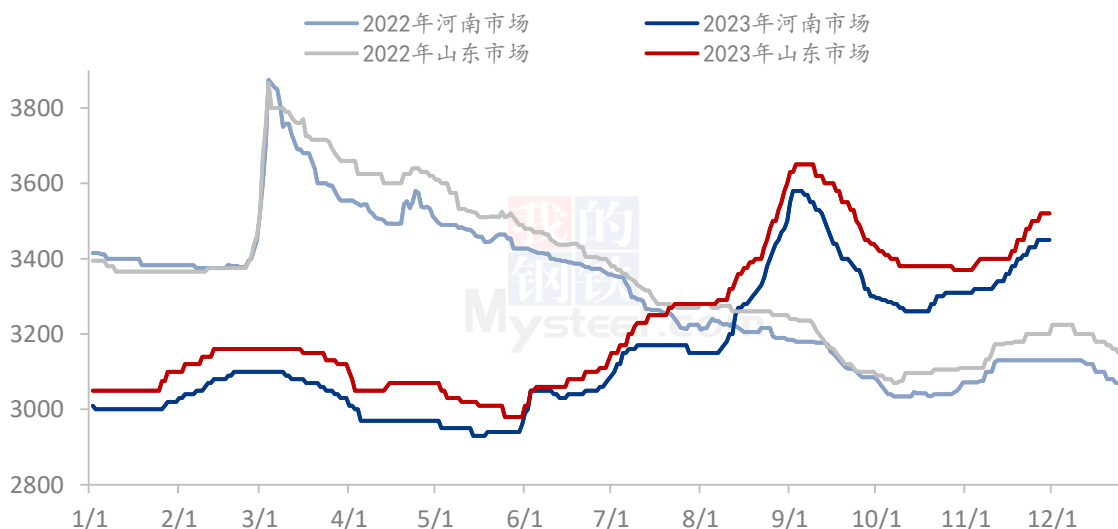
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.457	1.701	-0.244
	小麦淀粉企业开机率 (%)	29.91%	34.91%	-5.00%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.02	0.076	-0.056
需求	周度提货量 (吨)	1.513	1.795	-0.282
	河粉开机率 (%)	75%	78%	-3%
	河南粉丝开机率 (%)	50%	55%	-5%
利润	全国利润 (元/吨)	-30	-64	34
价格	河南 (元/吨)	3450	3400	50
	山东 (元/吨)	3500	3450	50
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3160	3180	-20
相关产品	与玉米淀粉价差	-249	-153	-96
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	10600	10970	-370

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉价格先涨后稳，截至11月30日，山东市场主流成交价3450-3520元/吨左右，价格较上周上涨50元/吨；河南市场主流成交价3400-3450元/吨左右，价格较上周基本稳定；安徽市场小麦淀粉主流成交价3500-3550元/吨左右，价格较上周上涨50元/吨。

2022年-2023年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

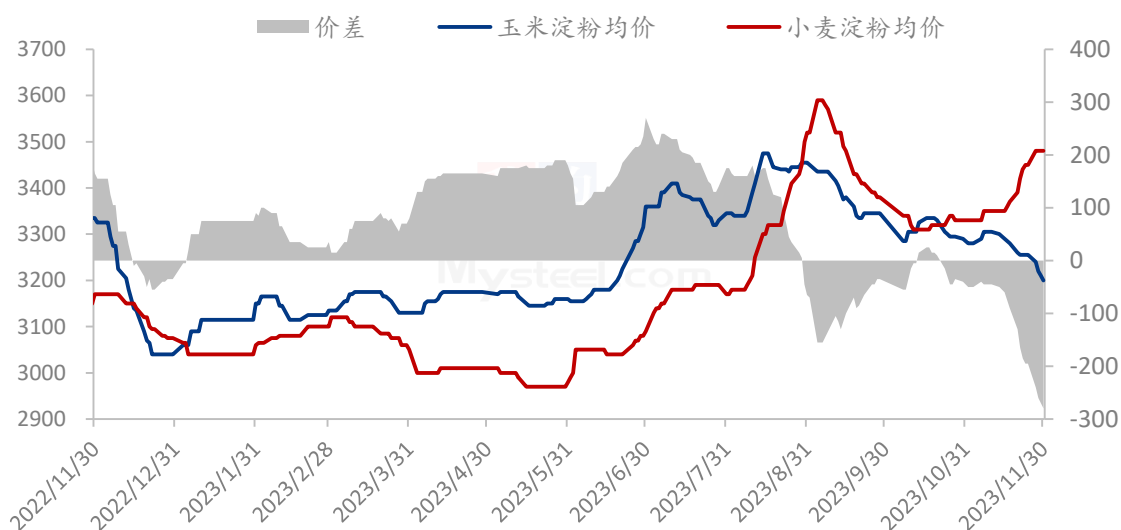


数据来源：钢联数据

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-249元/吨，价差较上周扩大96元/吨，小麦淀粉暂无替代优势。本周玉米淀粉价格震荡下行，市场心态趋弱，尤其是华北区域部分成交价格低至3200元/吨以下。原料方面，由于当前市场参与收购主体较少，市场可流通粮源较多，深加工暂无建库计划，压价收购为主。受此影响玉米淀粉报价也向下调整，且原料价格下跌一定程度影响下游采购心态，下游客户普遍持随采随用策略，市场成交氛围一般。上游企业反馈新签订单数量较少，心态趋弱，竞价抢单氛围较浓。短期来看，原料下跌叠加玉米淀粉阶段性供需压力逐渐体现，价格仍有下行空间。

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，山东、安徽、广东开机下降，河北、陕西开机稳定，河南开机上升。

本周（11月23日-11月29日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.457 万吨，较上周产量减少 0.244 万吨。开机率为 29.91%，较上周下降 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	23.50%	32.89%	-9.39%	2500	3500	-1000
河南	18	31.52%	29.70%	1.82%	7280	6860	420
陕西	2	19.05%	19.05%	0.00%	560	560	0
安徽	3	24.91%	47.56%	-22.65%	1430	2730	-1300
广东	1	42.86%	54.29%	-11.43%	2100	2660	-560
合计	30	29.91%	34.91%	-5.00%	14570	17010	-2440

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

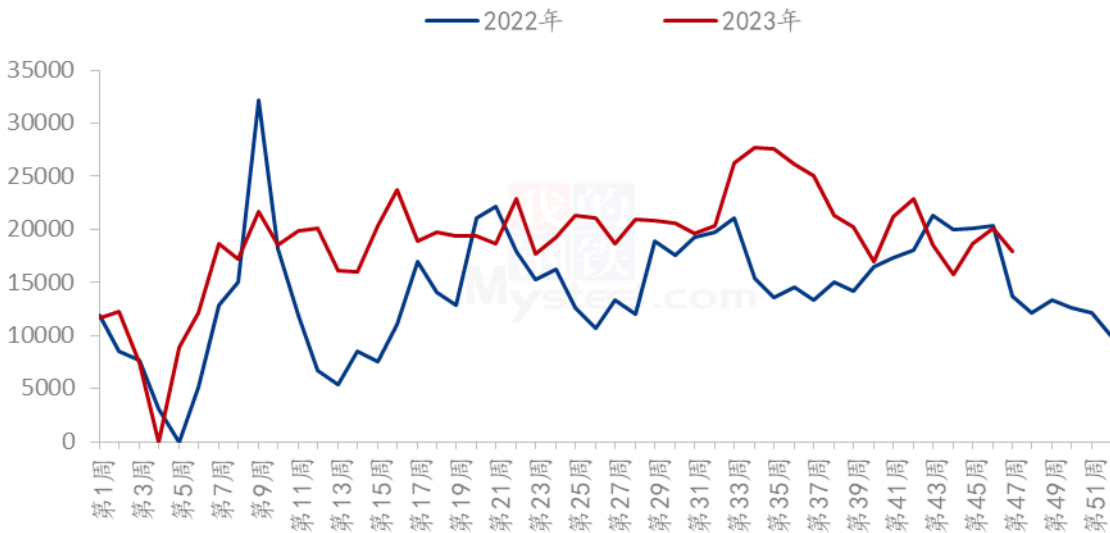
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（11 月 23 日-11 月 29 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.02 万吨，较上周减少 0.056 万吨。

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	0	200	-200
河南	18	200	300	-100
陕西	2	0	0	0
安徽	3	0	160	-160
广东	1	0	100	-100
合计	30	200	760	-560

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（11 月 23 日-11 月 30 日）小麦淀粉提货量 1.513 万吨，较上周减少 0.282 万吨。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量 (吨)



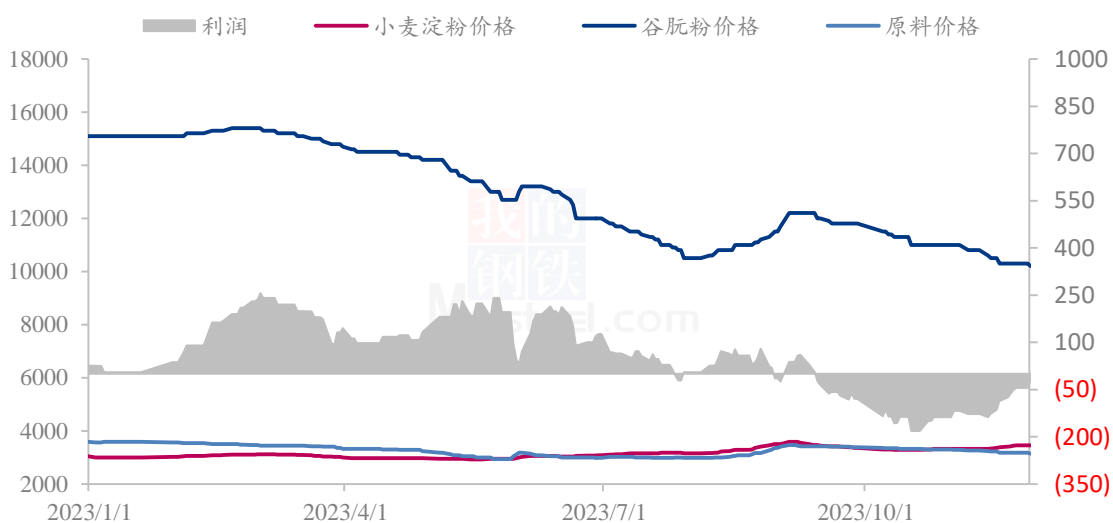
数据来源：钢联数据

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

本周面粉价格小幅下跌，到厂均价参考 3150 元/吨，较上周均价下降 30 元/吨。小麦淀粉价格上涨，谷朮粉价格继续下跌，截止到本周四，厂家生产平均利润为-30 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），较上周增长 34 元/吨。

2020年-2023年小麦淀粉及谷朮粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

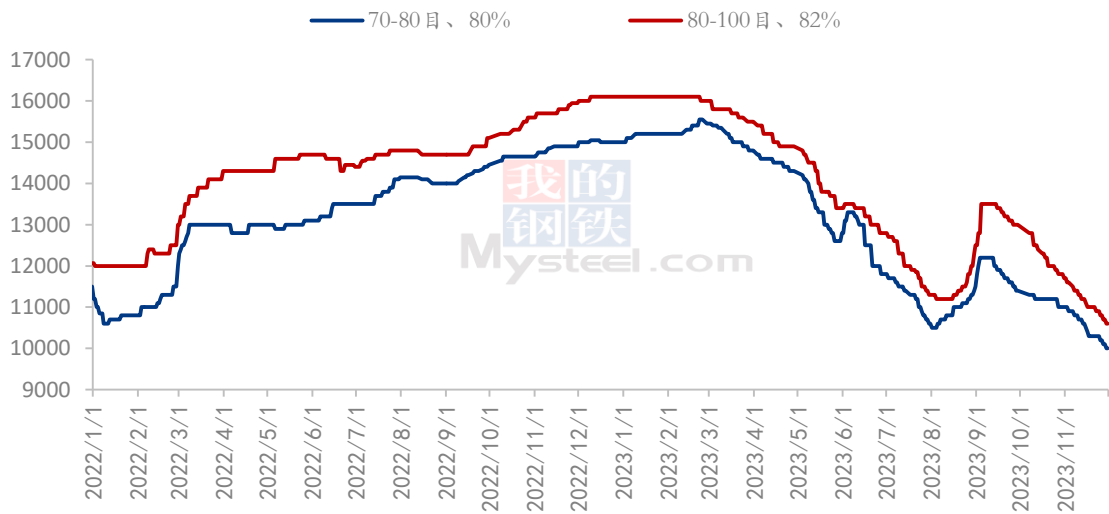
图 4 2022-2023 年小麦淀粉及谷朮粉利润走势图

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%谷朮粉市场价格继续下跌，主流报价 10300-10500 元/吨左右，主流成交价格 10000-10200 元/吨左右。目前价格不稳，下游刚需采购，部分厂家停机缓解库存压力，供应小幅利好，但目前谷朮粉仍供大于求，市场悲观情绪较浓，市场偏弱运行。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朮粉市场价格下跌，主流报价 10800-11000 元/吨，主流成交价 10500-10600 元/吨左右，出口订单一般，国内需求无好转，厂家库存压力较大，谷朮粉市场弱势运行。

2022-2023年谷朮粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

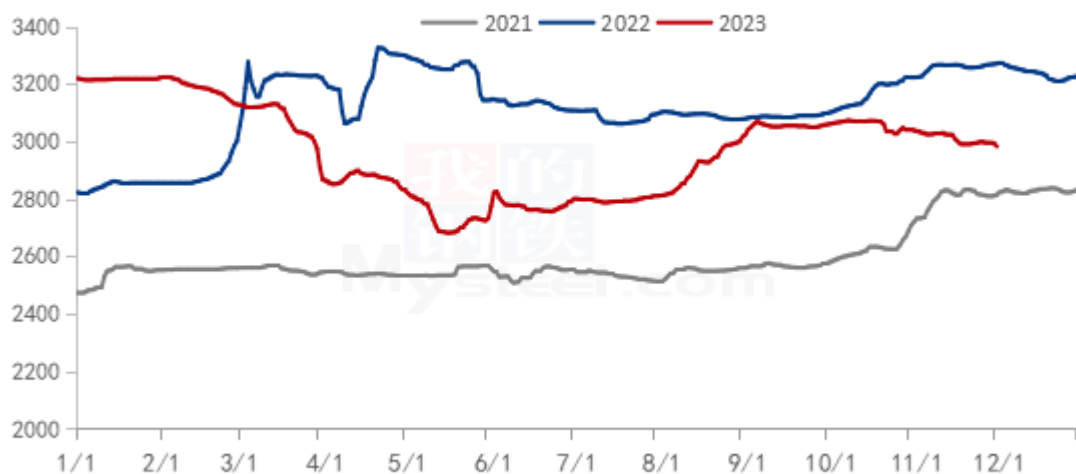
图 5 2022-2023 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（2023 年 11 月 23 日-11 月 30 日）全国小麦市场均价 2993 元/吨，较上周（2023 年 11 月 16 日-11 月 23 日）2992 元/吨，上涨 1 元/吨，涨幅 0.03%。

本周小麦市场价格先涨后落，市场观望氛围浓厚。周初粉企上量稀少，小幅提价促收；随着市场价格涨至 1.5 元/斤，粮商惜售情绪松动，市场粮源流通再次增加。面粉需求本周内无较大改善，粉企上量满足刚需后，逐步压低价格。小麦价格频繁震荡波动，但价格重心一直未突破前期高点；粮商对后市看涨心态减弱，选择积极出货锁定利润。供需博弈下小麦价格下跌范围逐步扩大。预计下周小麦价格先落后稳，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）

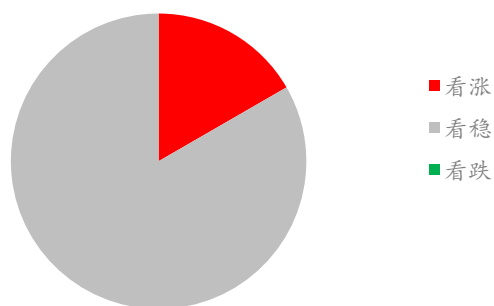


数据来源：钢联数据

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



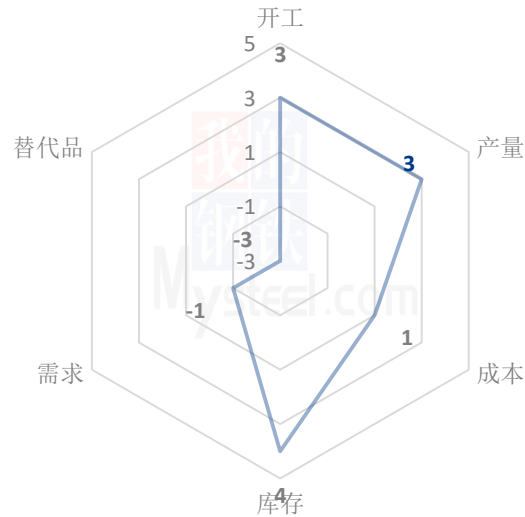
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，17%看涨：目前供应紧张，部分低价淀粉价格或继续上涨。83%看稳：目前淀粉虽供应紧张，但下游对价格接受程度有限，刚需采购为主，成交放量有限，价格维稳为主。

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：原料价格偏弱		库存：缺货	
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：目前小麦淀粉供应偏紧，下游刚需采购为主，预计受供应利好影响，价格稳中偏强。</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。

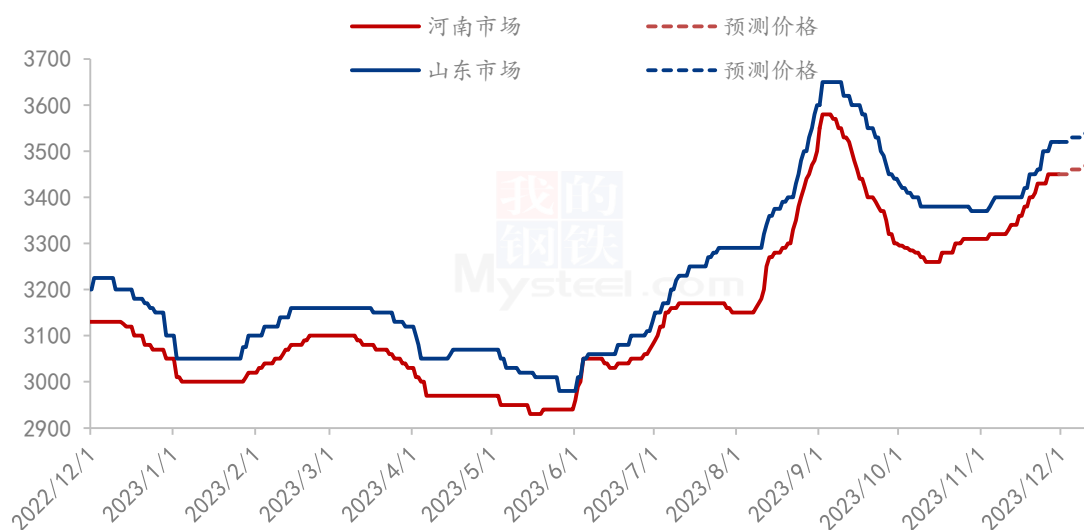
第八章 后期预判

利好：开机低位，厂家供应紧张；副产品供大于求，价格偏弱；厂家利润亏损。

利空：需求放量有限，下游刚需采购；替代玉米淀粉无优势；原料小幅回落。

关注原料价格、副产品库存消化进度及厂家开机情况，预计短期小麦淀粉市场受供应利好稳中偏强运行。

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