

小麦淀粉市场

周度报告

(2024.2.18-2024.2.22)



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

(2024. 2. 18–2024. 2. 22)

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	- 7 -
第八章 后期预判	- 9 -

本周核心观点

本周原料价格大幅上涨，厂家成本压力下上调淀粉及谷朊粉价格，行业开机尚未完全恢复，叠加供应利好，成交价格小幅上涨。下游需求有待恢复，市场观望情绪较浓，刚需采购为主，小麦淀粉价格受原料及供应支撑稳中偏强。

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

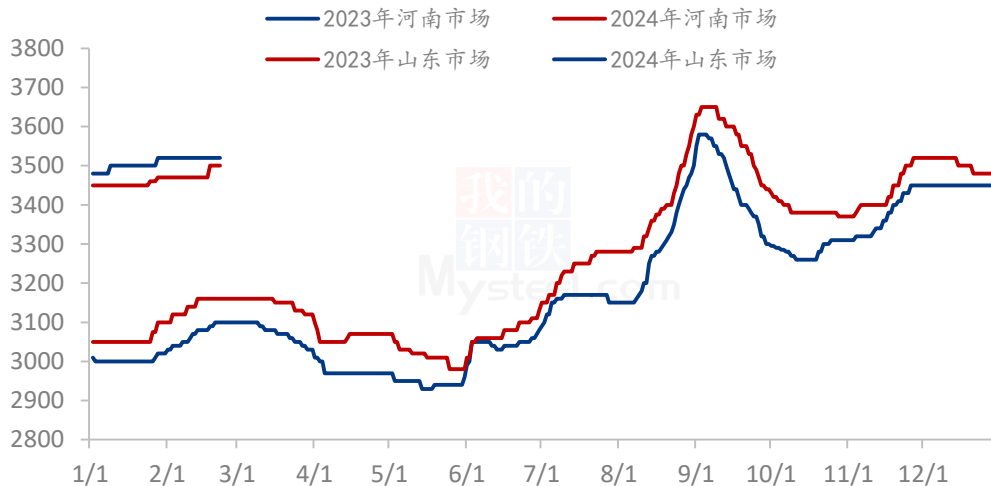
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	0.982	0.15	0.832
	小麦淀粉企业开机率 (%)	20.16%	3.08%	17.08%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.331	0.418	-0.087
需求	周度提货量 (吨)	0.94	0.12	0.82
	河粉开机率 (%)	60%	25%	35%
	河南粉丝开机率 (%)	0%	0%	0%
利润	全国利润 (元/吨)	-100	3	-97
价格	河南 (元/吨)	3500	3470	30
	山东 (元/吨)	3530	3520	10
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	3200	3060	140
	与玉米淀粉价差	-330	-280	-50
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	10200	9700	500

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中偏强，截至2月22日，山东市场主流成交价3500-3550元/吨左右，价格暂稳；河南市场主流成交价3500-3550元/吨左右，价格上涨50元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3550-3600元/吨左右，价格上涨50元/吨。

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 年小麦淀粉主产区价格走势

本周小麦淀粉与玉米淀粉价差均价为-330元/吨，价差较上周扩大50元/吨，小麦淀粉暂无替代优势。春节假期结束，玉米淀粉企业实际签单价格小幅下降，低价成交放量之后，市场价格上涨运行，下游行业目前处于复苏阶段，糖浆与纸厂开机稍缓，玉米淀粉提货节奏恢复到正常状态6-7成，行业库存累积速度放缓，预计短期玉米淀粉供应与需求匹配仍将有1-2周的时间差。

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

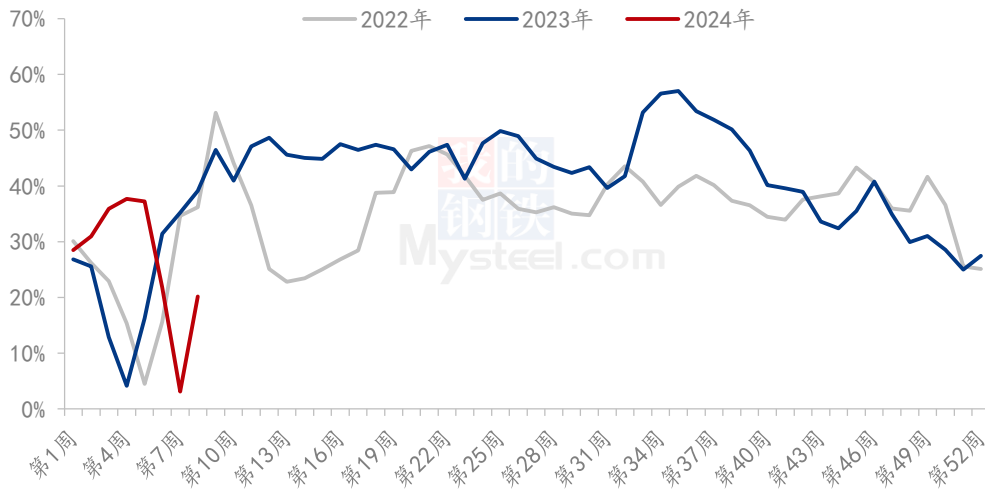
3.1 小麦淀粉企业开机变化

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明显上升，分省份来看，河北、山东、河南、安徽、广东开机上升。

本周（2月15日-2月21日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 0.982 万吨，较上周产量增加 0.832 万吨。开机率为 20.16%，较上周增长 17.08%。

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%	0.00%	50.00%	700	0	700
山东	5	15.98%	0.00%	15.98%	1700	0	1700
河南	18	20.65%	2.16%	18.49%	4770	500	4270
陕西	2	0.00%	0.00%	0.00%	0	0	0
安徽	3	27.87%	17.42%	10.45%	1600	1000	600
广东	1	21.43%	0.00%	21.43%	1050	0	1050
合计	30	20.16%	3.08%	17.08%	9820	1500	8320

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

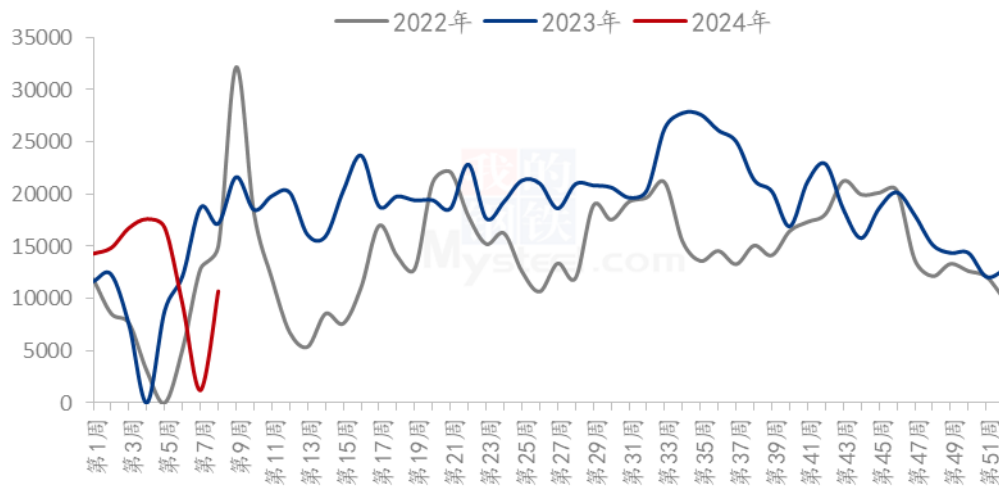
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（2月15日-2月21日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.331 万吨，较上周减少 0.87 万吨。

地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减
河北	1	100	200	-100
山东	5	1100	800	300
河南	18	1110	1780	-670
陕西	2	0	100	-100
安徽	3	800	1300	-500
广东	1	200	0	200
合计	30	3310	4180	-870

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（2月15日-2月21日）小麦淀粉提货量 0.94 万吨，较上周增加 0.82 万吨。

2022-2023年小麦淀粉周提货量（吨）



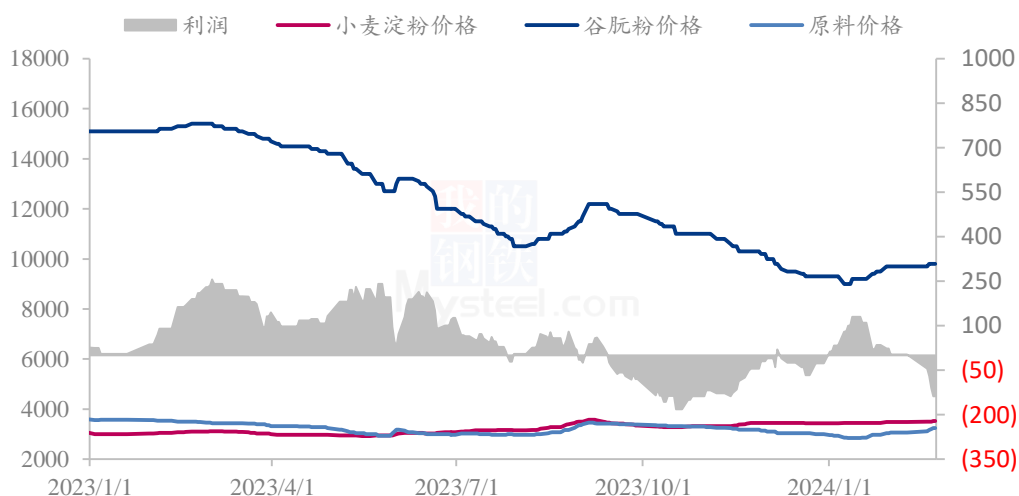
数据来源：钢联数据

图 3 2022-2024 年小麦淀粉周度提货量

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

本周面粉价格上涨，到厂均价参考 3200 元/吨，较上周均价上涨 140 元/吨。小麦淀粉及谷朊粉价格稳中上涨，截止到本周四，厂家生产平均利润为-100 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黄浆、产业链下游产品利润对冲），较上周减少 97 元/吨。

2023-2024年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



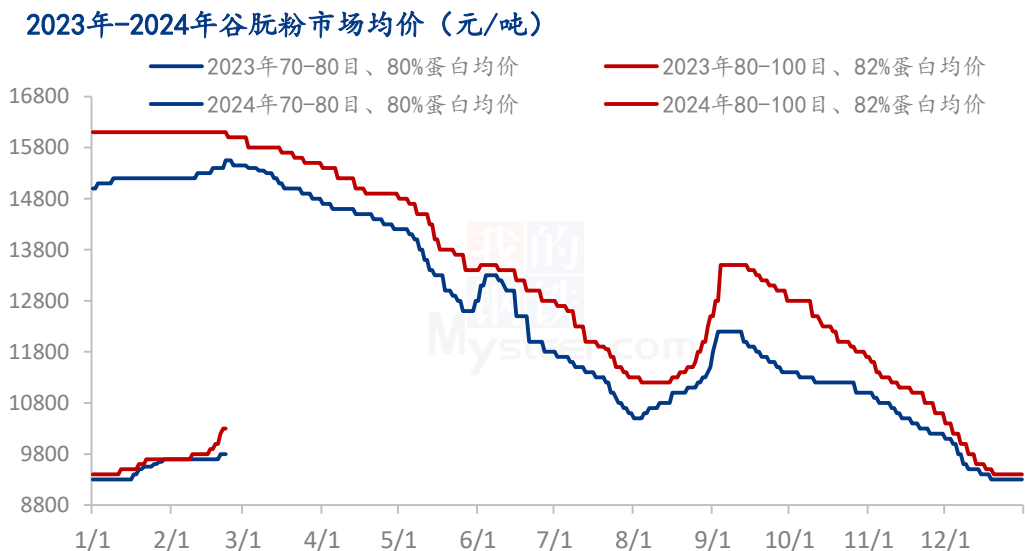
数据来源：钢联数据

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%谷朊粉市场价格上涨，主流报价 9800-10000 元/吨左右，主流成交价格 9700-9800 元/吨左右。节前厂家库存基本消化，节后受原料涨价影响，厂家上调报价，下游需求尚未恢复，刚需采购为主，价格稳中有涨。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朊粉市场价格上涨，主流报价 10200-10500 元/吨，主流成交价 10000-10300 元/吨左右，厂家走货一般，受成本影响上调价格。出口暂无明显好转，继续关注出口情况。



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（2024 年 2 月 16 日-2024 年 2 月 22 日）全国小麦市场均价 2781 元/吨，较上周（2024 年 2 月 1 日-2024 年 2 月 8 日）2755 元/吨，上涨 26 元/吨，涨幅 0.94%。

本周小麦市场价格偏强调整，市场购销平稳。春节过后，基层购销缓慢恢复，粮商市场活跃度不高，市场粮源供应趋紧；库存低位的粉企小幅提价促量。主产区雨雪天气影响市场购销及物流运输，促使市场价格进一步走高。预计下周市场购销逐步恢

复，小麦价格涨势逐步放缓，关注粉企开机情况及粮商售粮心态变化情况。

2022年-2024年主产区小麦价格走势（元/吨）

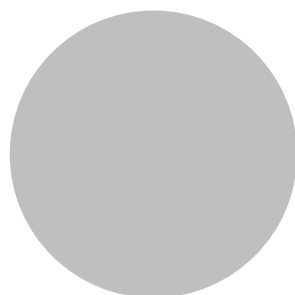


数据来源：钢联数据

图 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

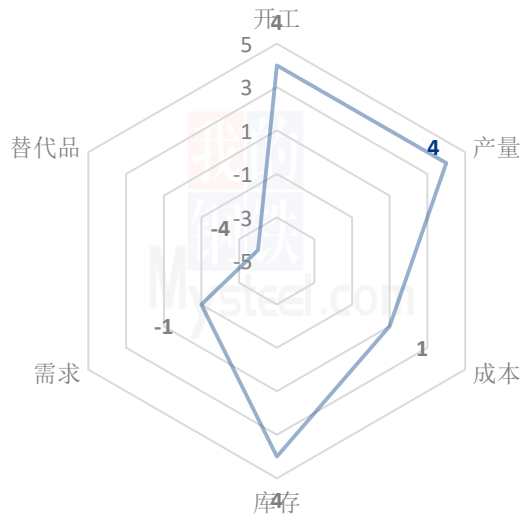
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，100%看稳：目前价格已涨至高位，下游需求有待恢复，价格继续上涨缺乏支撑，且目前玉米淀粉替代部分需求，下游刚需采购为主，且下周开机继续提升，价格上涨动力不大。

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：行业开机偏低	产量：产量较少		
成本：原料价格上涨	库存：厂家库存低位		
需求：下游刚需进货	出口：出口受限、量少		
替代品：暂无替代优势	副产品：稳中偏强		
总结：下游需求有待恢复，。			
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

目前价格高位，下游刚需补库为主，下游需求尚在恢复中，厂家接单陆续增加，行业开机逐步恢复，且玉米淀粉替代小麦淀粉部分需求，小麦淀粉缺乏上涨动力。本月底需求有进一步增长空间，但考玉米淀粉利空小麦淀粉，且开机进一步提升，小麦淀粉价格上涨或缺乏支撑，预计下周小麦淀粉稳中小幅上涨。

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