

小麦淀粉市场

周度报告

(2024.3.21-2024.3.28)



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. 3. 21-2024. 3. 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.....	- 5 -
5.1 谷朮粉行情分析.....	- 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	- 7 -
第八章 后期预判	- 9 -

本周核心观点

本周小麦淀粉价格下跌为主，下游需求平淡，供大于求趋势下价格下行。原料价格坚挺，小麦淀粉及谷朊粉同时下跌，厂家利润触底或亏损，部分厂家减产或停机缓解压力，供弱需弱情况下，小麦淀粉偏弱运行。

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

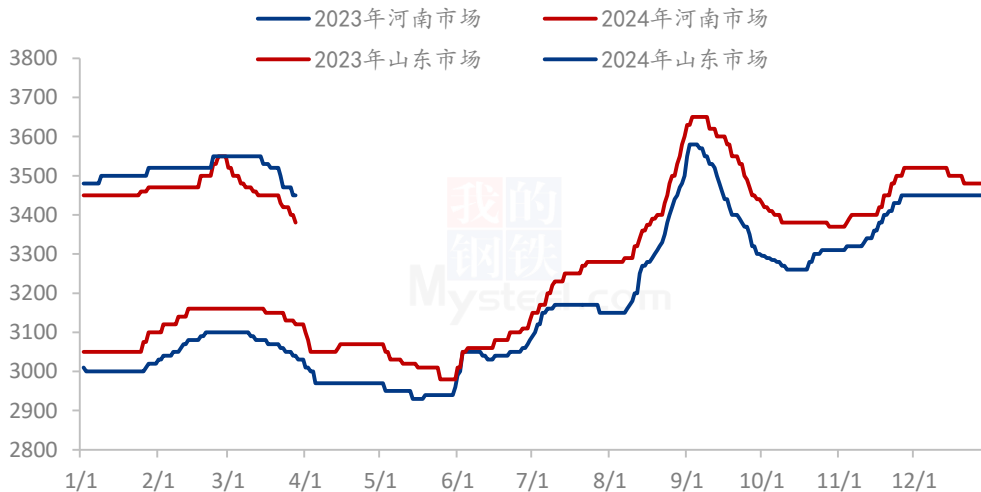
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.832	1.937	-0.105
	小麦淀粉企业开机率 (%)	37.60%	39.76%	-2.16%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.82	0.7	0.12
需求	周度提货量 (吨)	1.712	1.747	-0.035
	河粉开机率 (%)	70%	70%	0
	河南粉丝开机率 (%)	35%	30%	5%
利润	全国利润 (元/吨)	-60	5	-65
价格	河南 (元/吨)	3400	3450	-50
	山东 (元/吨)	3460	3520	-60
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	3030	3030	0
	与玉米淀粉价差	-350	-350	0
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	9800	10200	-400

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉价格下行，截至3月28日，山东市场主流成交价3450元/吨左右，价格下跌50元/吨；河南市场主流成交价3350-3400元/吨左右，价格下调50元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3500-3550元/吨左右，价格下调50元/吨。

2023-2024年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

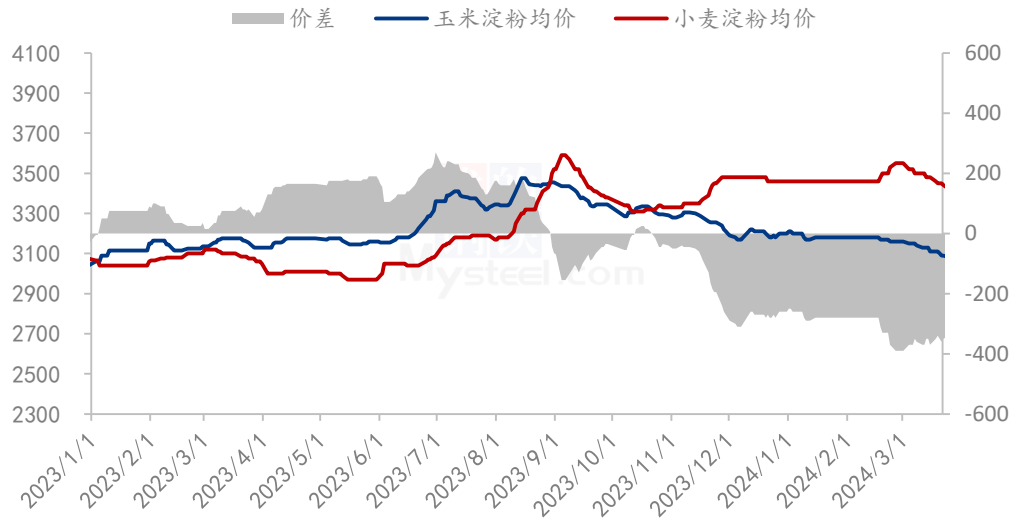


数据来源：钢联数据

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-350元/吨，价差较上周持平，本周原料玉米价格震荡偏弱调整，玉米淀粉自身供应端维持高位运行，下游行业淀粉糖对于玉米淀粉用量减少，造纸行业开机维持震荡，民用市场需求一般，玉米淀粉行业库存累积明显，华北市场价格承压下行，东北区域议价成交。在下游行业需求转淡与原料玉米价格支撑不足的过程中，行业加工利润持续缩水。接下来关注东北区域企业检修计划。

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下降，分省份来看，安徽开机上升，山东、河南、广东开机下降，河北、陕西开机稳定。

本周（3月21日-3月27日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.832 万吨，较上周产量减少 0.105 万吨。开机率为 37.6%，较上周下降 2.16%。

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	36.18%	42.76%	-6.58%	3850	4550	-700
河南	18	35.24%	41.73%	-6.49%	8140	9640	-1500
陕西	2	19.05%	19.05%	0.00%	560	560	0
安徽	3	51.74%	25.61%	26.13%	2970	1470	1500
广东	1	42.86%	50.00%	-7.14%	2100	2450	-350
合计	30	37.60%	39.76%	-2.16%	18320	19370	-1050

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

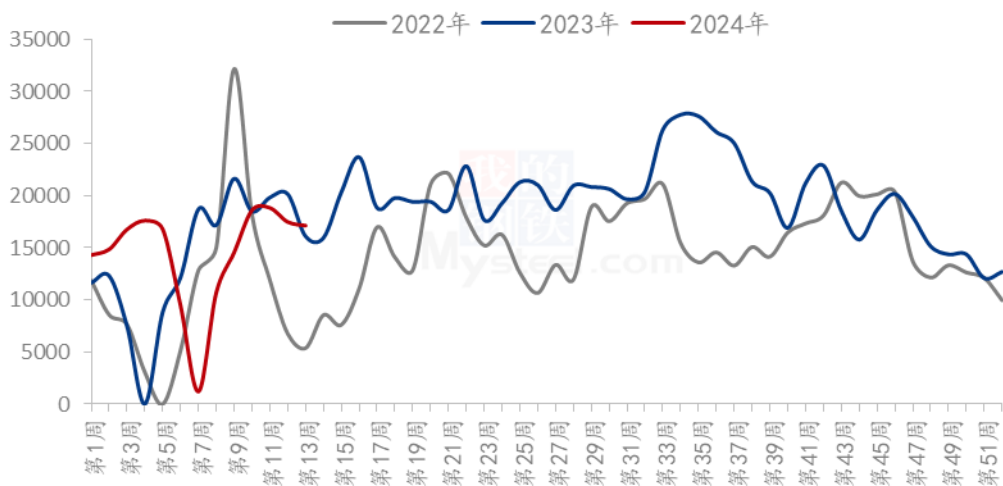
根据 Mysteel 农产品对全国 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（3月21日-3月27日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.82 万吨，较上周增加 0.12 万吨。

地区	淀粉厂数量	本周库存（吨）	上周库存（吨）	增减
河北	1	200	100	100
山东	5	2500	2400	100
河南	18	3000	2600	400
陕西	2	100	100	0
安徽	3	1400	1000	400
广东	1	1000	800	200
合计	30	8200	7000	1200

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（3月14日-3月20日）小麦淀粉提货量 1.712 万吨，较上周减少 0.035 万吨。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量（吨）



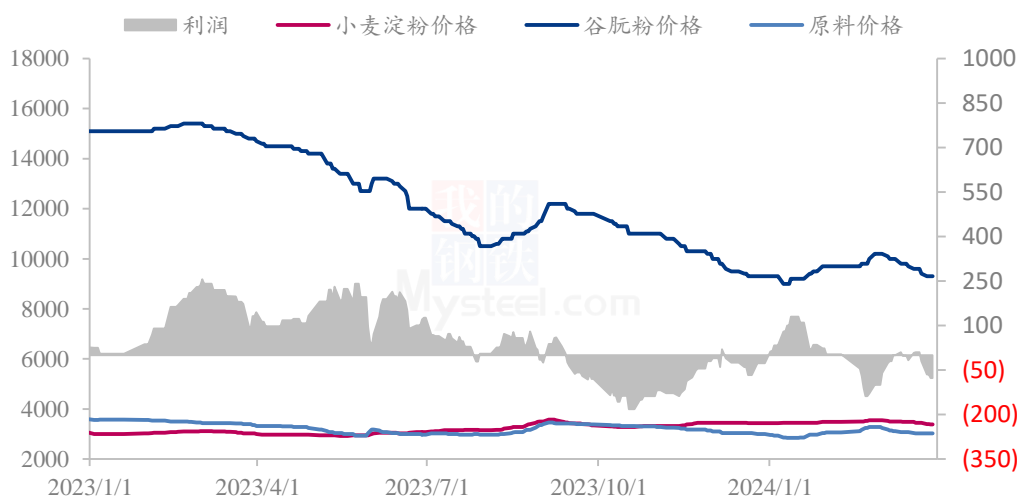
数据来源：钢联数据

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

本周面粉价格稳定，到厂均价参考 3030 元/吨，较上周持平。小麦淀粉及谷朊粉价格下跌，截止到本周四，厂家生产平均利润为-77 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），较上周下降 65 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

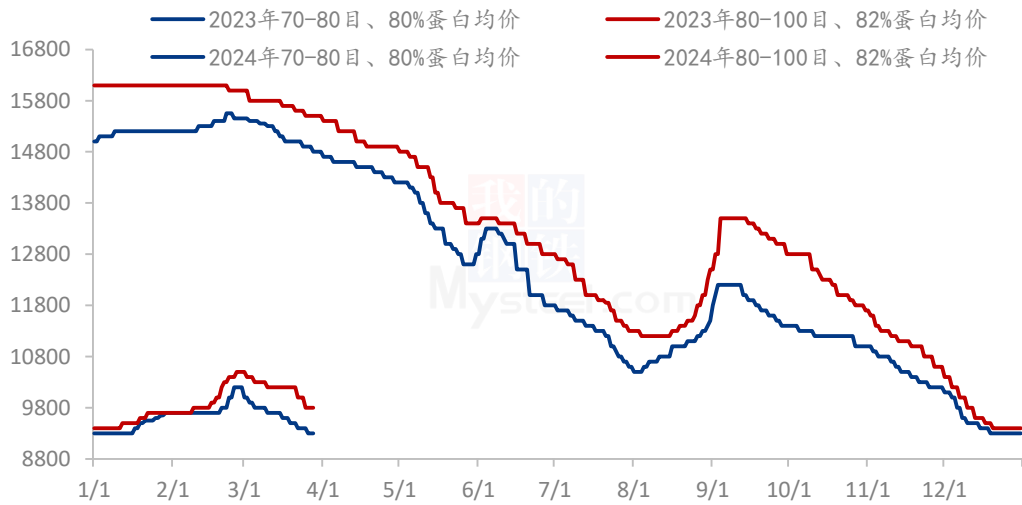
图 4 2023-2024 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

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%谷朊粉市场主流报价 9400-9700 元/吨，主流成交价格 9200-9500 元/吨。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朊粉主流报价 10000-10400 元/吨，主流成交价 9800-10000 元/吨左右，下游需求疲软，市场观望情绪较浓，厂家库存累积，出口暂无好转，供大于求情况下，价格下跌。

2023年-2024年谷朮粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 5 2023-2024 年主产区谷朮粉价格走势图

5.2 小麦行情分析

截至本周（2024年3月21日-2024年3月28日）全国小麦市场均价 2730 元/吨，较上周（2024年3月14日-2024年3月21日）2763 元/吨，下跌 33 元/吨，跌幅 0.6%。

本周小麦市场价格逐步止跌企稳，市场观望为主。粉企开机低位，小麦消耗量有限，中储粮拍卖持续增加市场粮源供应，粉企接连压价收购。随着小麦价格落至低位水平，逐步接近粮商建仓成本线，市场粮源流通减少。部分低价位企业收购价格微幅上涨促进上量，市场价格震荡调整。预计下周小麦价格震荡波动，关注政策拍卖及新麦长势情况。

2022年-2024年主产区小麦价格走势图（元/吨）

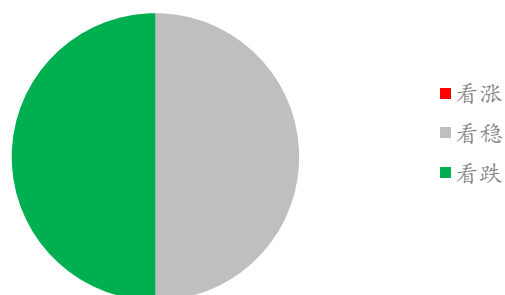


数据来源：钢联数据

图 6 2022-2024 年主产区小麦价格走势图

第六章 心态解读

小麦淀粉厂家心态分析



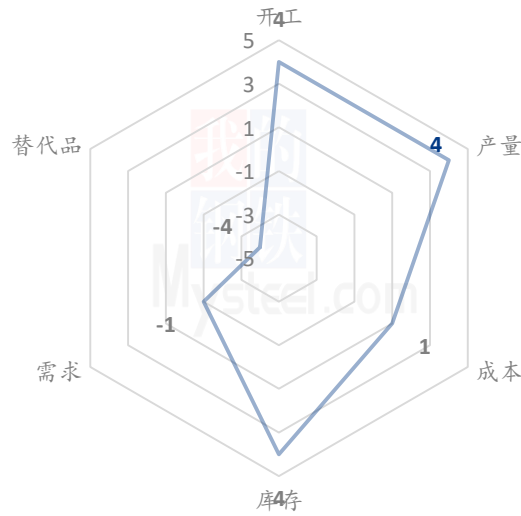
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，50%看稳：多数厂家停机或减产，对价格或有一定支撑。50%看跌：目前需求平淡，供大于求，价格或有继续下跌可能。

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：行业开机下降

产量：产量小幅减少

成本：原料价格坚挺

库存：部分产家库存小幅累积

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：价格下行

总结：原料价格居高不下，淀粉及谷朊粉价格下行，厂家利润出现亏损，部分厂家停机或减产，预计供应小幅利好价格稳定。

影响因素及影响力值说明

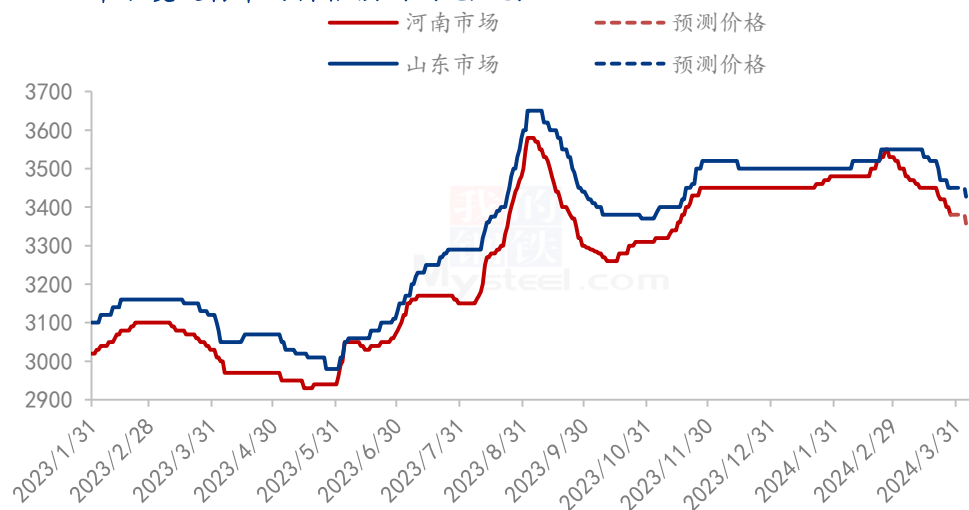
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

市场需求平淡，外加价格持续下跌，下游刚需采购为主。原料价格居高不下，淀粉及谷朊粉价格双落，厂家利润出现亏损情况下，部分厂家减产或停机，供应小幅利好。关注原料及副产品情况，预计短期价格稳中偏弱。

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