

小麦淀粉市场

月度报告

(2023年12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

(2023年12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.....	- 4 -
3.3 谷朊粉出口量分析.....	- 4 -
3.4 小麦淀粉月度提货量变化.....	- 5 -
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.....	- 7 -
第六章 心态解读	- 8 -
第七章 小麦淀粉后市影响因素分析.....	- 9 -
第八章 后期预判	- 10 -

本月核心观点

第一章 本月小麦淀粉基本面概述

本月小麦淀粉价格先稳后小幅回落，小麦淀粉价格涨至阶段性高位后，下游接受程度有限，刚需采购为主，厂家订单减少，但受行业开机较低影响，淀粉产量有限，支撑价格高位维稳。月中由于签单减少外加原料下跌，部分高价厂家下调价格吸引订单，河南产区多数厂家受环保及利润影响停产或减产，下游需求一般情况下，供应支撑淀粉价格平稳运行。

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)	5.458	6.874	-1.416
	小麦淀粉企业开机率 (%)	28.01%	35.27%	-7.26%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.12	0.02	0.1
需求	月度提货量 (吨)	5.348	7.187	-1.839
	河粉开机率 (%)	70.00%	76.50%	-6.50%
	河南粉丝开机率 (%)	36.00%	52.50%	-16.50%
利润	全国利润 (元/吨)	-28	-89	61
	河南 (元/吨)	3450	3370	80
价格	山东 (元/吨)	3500	3460	40
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3040	3210	-170
相关产品	与玉米淀粉价差	-280	-199	-81
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	9700	11100	-1400

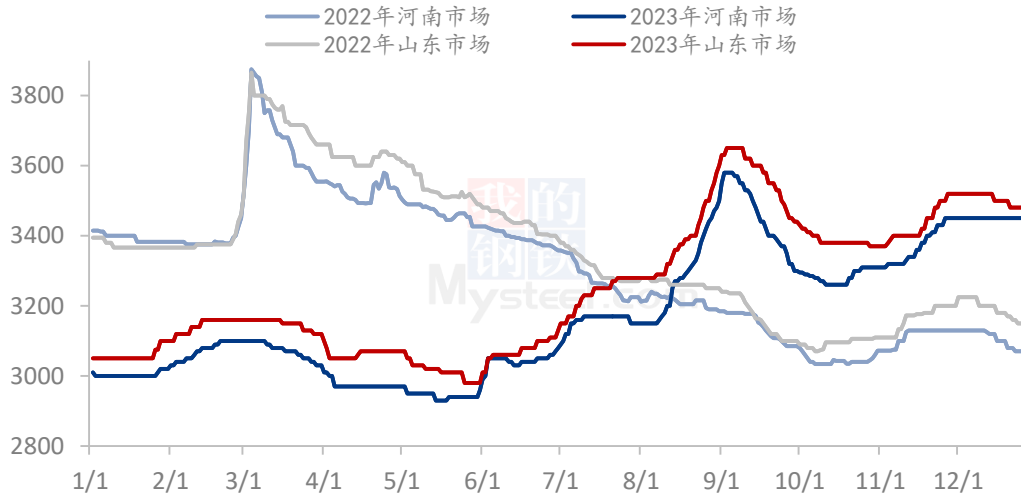
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

12 月份全国小麦淀粉均价在 3470 元/吨，较 11 月份均价 3420 元/吨，环比上涨

50 元/吨。目前山东市场主流成交价 3450-3500 元/吨左右，价格较上月下跌 50 元/吨左右；河南市场主流成交价 3400-3450 元/吨，价格较上月下跌 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。

2022年-2023年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

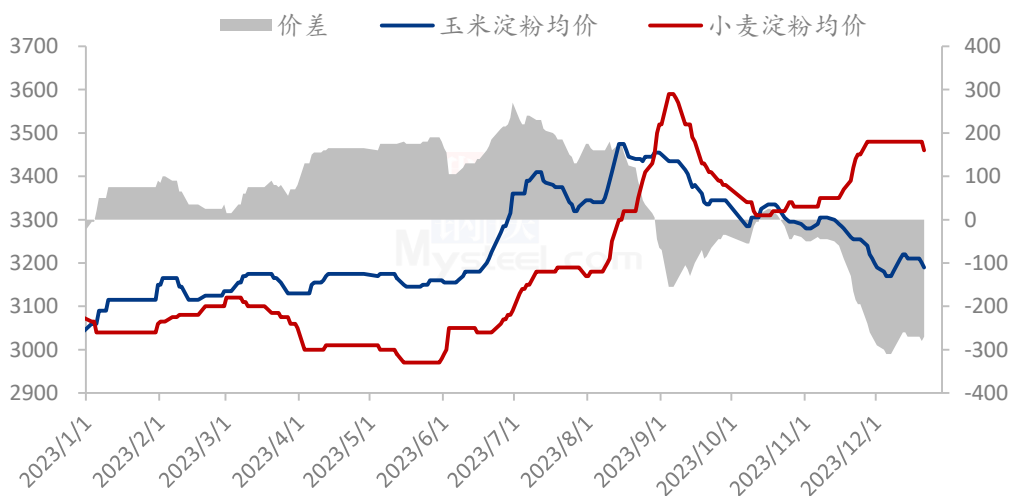


数据来源：钢联数据

图 1 2021-2022 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，价差较上月扩大 81 元/吨，暂无替代优势。12 月玉米淀粉价格窄幅震荡，企业价格跟随订单情况调整。截至 12 月 29 日，全国玉米淀粉成交均价 3109 元/吨，月环比跌幅 1.9%。华北地区整体价格波动幅度不大，根据成交情况上调或下调报价；东北市场价格则出现 50 元/吨左右的下跌，主要是华南区域备货自 12 月陆续开始，东北企业竞价争取订单，成交重心下移；但整体来看，在 12 月玉米价格下跌的背景下玉米淀粉跌幅较窄，玉米淀粉-玉米价差维持相对高位。12 月玉米淀粉主要利多因素在于，玉米副产品价格快速下跌，贡献值缩水严重，企业挺价主产品；另外淀粉下游节前刚需备货需求存在，市场成交量尚可，玉米淀粉价格下有支撑。但与此同时，春节期间累库预期对市场也形成一定消极影响，工厂也积极接单清库限制玉米淀粉上行空间。12 月玉米淀粉整体表现“上有顶下有底”。

2022-2023年小麦淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

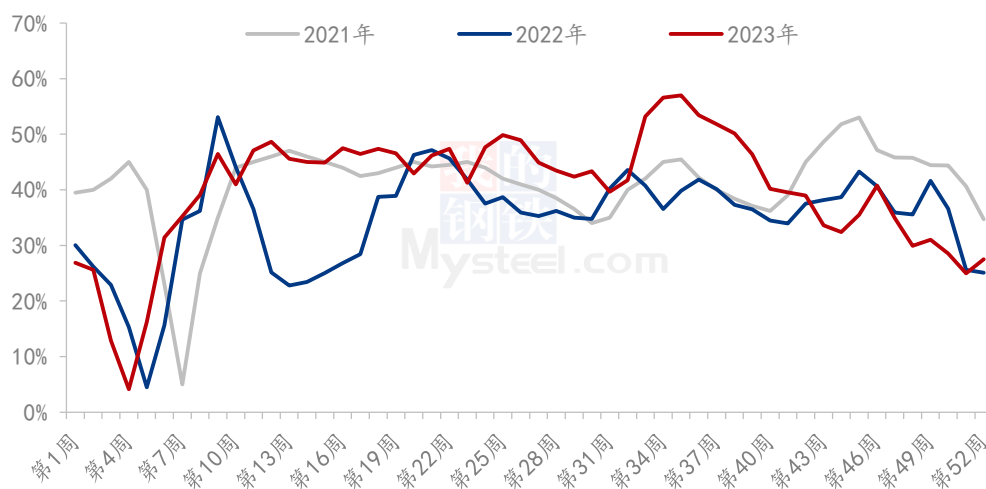
图 2 2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价格走势

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，2023 年 12 月，小麦淀粉月度产量为 5.458 万吨，较上月产量减少 1.416 万吨。开机率 28.01%，较上月下跌 7.26%。

2021-2023年小麦淀粉厂家开机变化（%）



数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 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 12 月 27 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 0.12 万吨，较上月增加 0.1 万吨，增幅 500%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

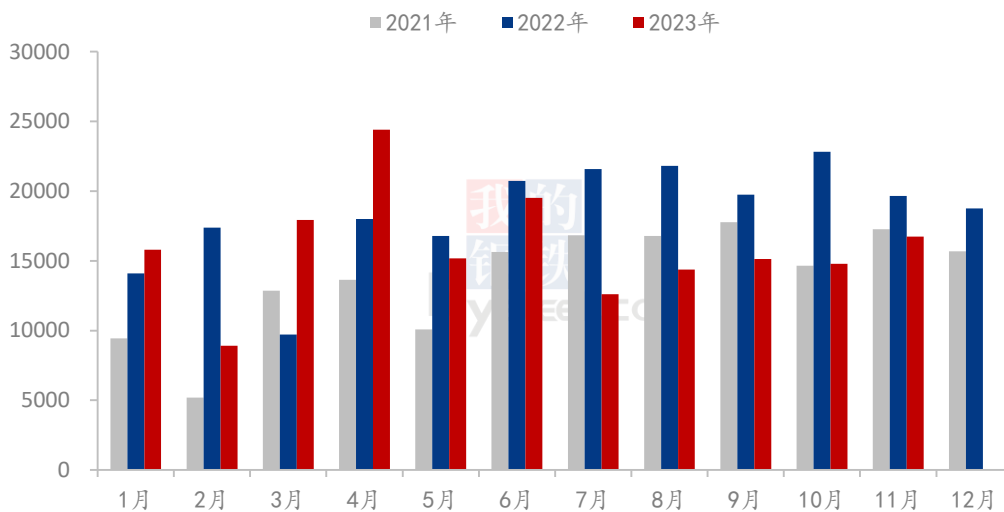
地区	淀粉厂数量	本月库存(吨)	上月库存(吨)	增减
河北	1	0	0	0
山东	5	500	0	500
河南	18	500	200	300
陕西	2	0	0	0
安徽	3	200	0	200
广东	1	0	0	0
合计	30	1200	200	1000

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 11 月份我国谷朮粉出口量为 16736.144 吨，均价 1493.78 美元/吨，环比上涨 23.51 美元/吨，出口环比增加 13.14%，同比减少 15%；2023 年我国累计出口谷朮粉 175304.824 吨，累计同比减少 13.34%。

2021年-2023年中国谷朮粉出口量(吨)



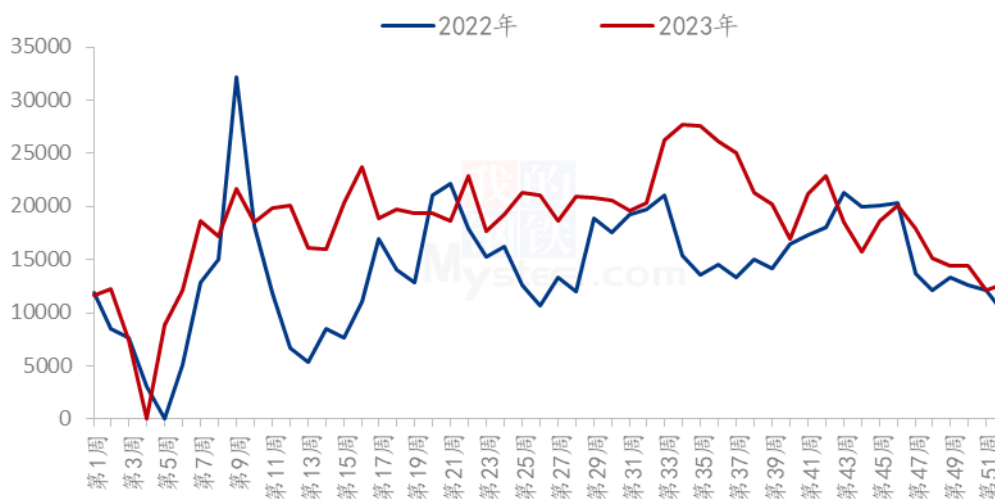
数据来源：钢联数据

图 4 2020-2022 年谷朊粉出口数量走势图

3.4 小麦淀粉月度提货量变化

12 月份，小麦淀粉提货量 5.348 万吨，较上月减少 1.839 万吨，降幅 25.58 %。

2022-2023 年小麦淀粉周提货量 (吨)



注：本月样本厂家增加 5 家，数据较上月差距较大

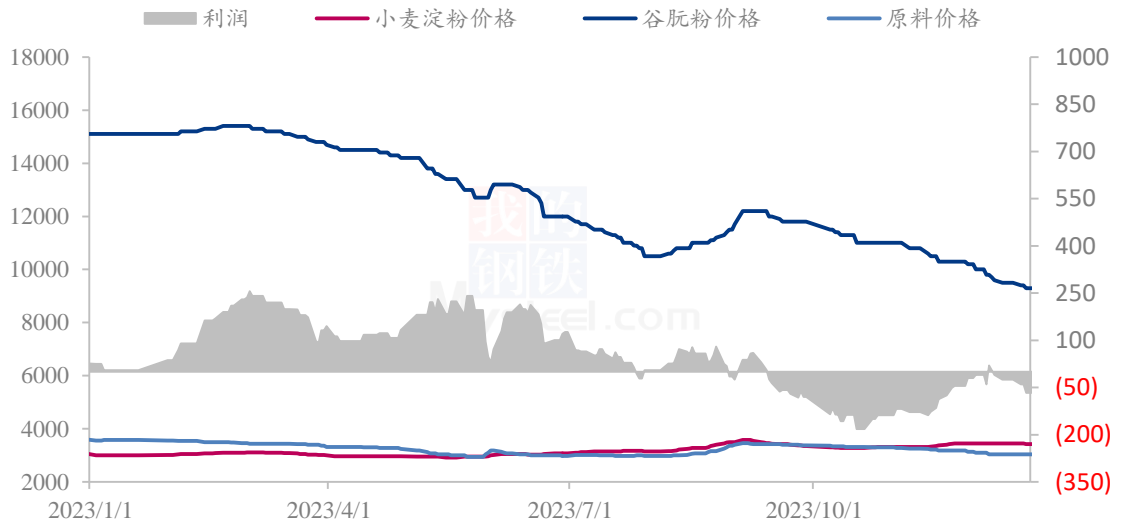
数据来源：钢联数据

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

12 月份，企业平均利润为-28 元/吨，较 11 月份平均上涨 61 元/吨，本月原料价格较上月平均下跌 170 元/吨。

2020年-2023年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

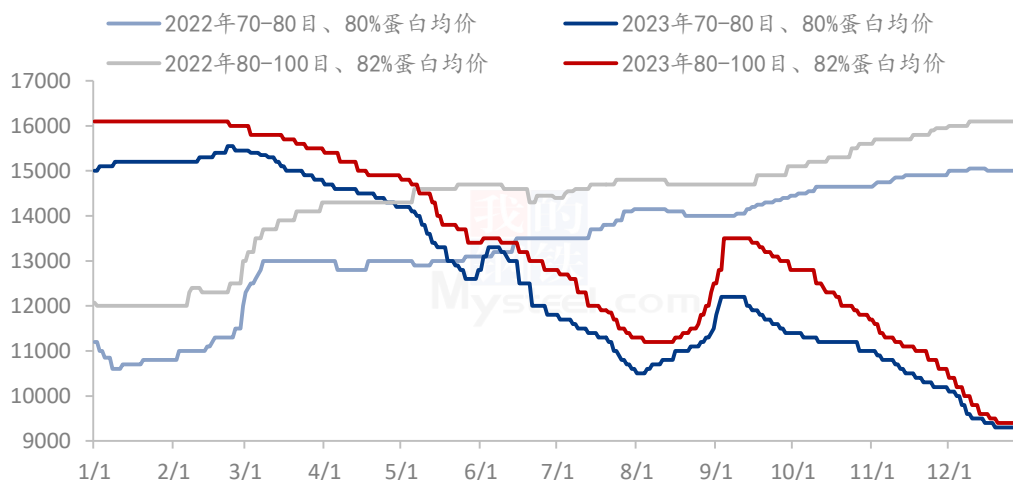
图 6 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本月谷朊粉价格先跌后稳。目前 60-70 目、蛋白含量 78%-80% 左右主流报价 9500-9800 元/吨，主流成交价格参考 9300-9500 元/吨左右，前期厂家库存累积，库存消化缓慢，市场供大于求情况下价格连续下跌，后期下游需求稍有好转，外加厂家持续减产停机供应利好显现，厂家走货好转，价格暂时稳定。蛋白含量 80-100 目、81%-82% 左右主流报价 9500-10000 元/吨，实际成交价格参考 9500 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。细粉需求一般，走货暂无好转，厂家灵活成交，目前厂家通过减产修复供需，价格稳中偏弱。

2022年-2023年谷朊粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

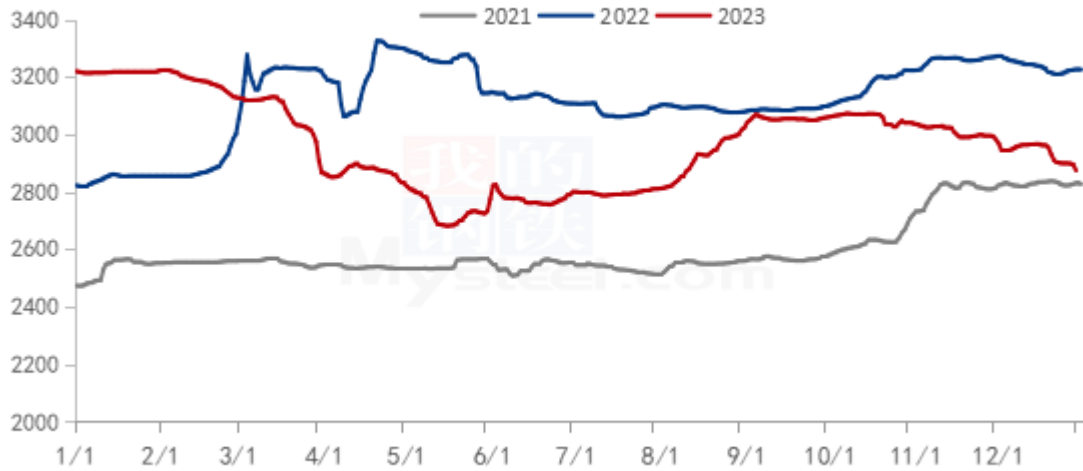
图 7 2021-2022 年谷朊粉价格走势

5.2 小麦行情分析

12 月份全国小麦市场均价 2938 元/吨，较 11 月份价格 3009 元/吨，下跌 71 元/吨，跌幅 2.36%。较去年 12 月份均价 3235 元/吨，下跌 297 元/吨，跌幅 9.18%。

本月小麦市场价格先涨后落，市场购销积极。上半月小麦市场价格震荡上行，前期小麦价格重心逐步跌至 1.45 元/斤的低位，粮商售粮积极性减弱，粉企到货量减少。华北地区经历连续雨雪天气，影响小麦市场购销和物流运输。粉企小幅提价促收，市场价格偏强调整。下半月小麦市场价格大范围下跌，随着主产区天气转晴，市场购销、运输畅通后，粮商售粮积极性提升；市场粮源流通充裕。粉企小麦库存高位，且面粉、副产品走货滞缓，不断压低采购价格，市场价格重心逐步下移。预计 1 月份小麦价格先落后涨，关注面粉需求变化情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势（元/吨）

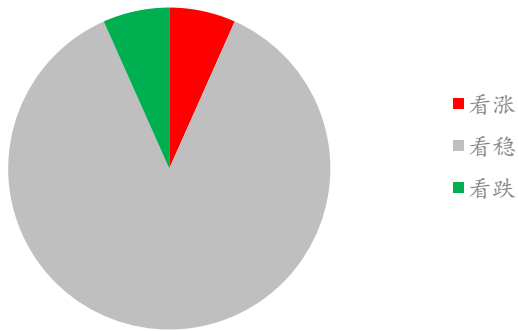


数据来源：钢联数据

图 8 2020-2022 年主产区小麦价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



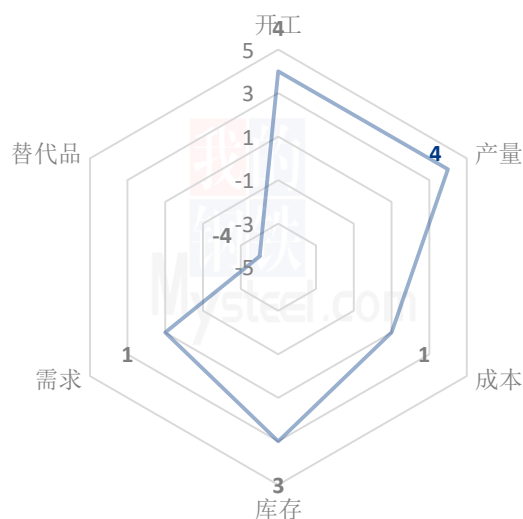
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，7%看涨：目前开机较低，下月市场仍有备货需求，若需求集中，价格或有上涨可能，但涨幅有限。86%看稳：目前淀粉需求一般，刚需采购为主，行业开机较低，厂家利润微薄，外加上月仍有备货需求，价格涨跌两难。7%看跌：小麦跌势加剧，原料或跟随下跌，高价淀粉签单一般，厂家或下调价格争取订单。

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

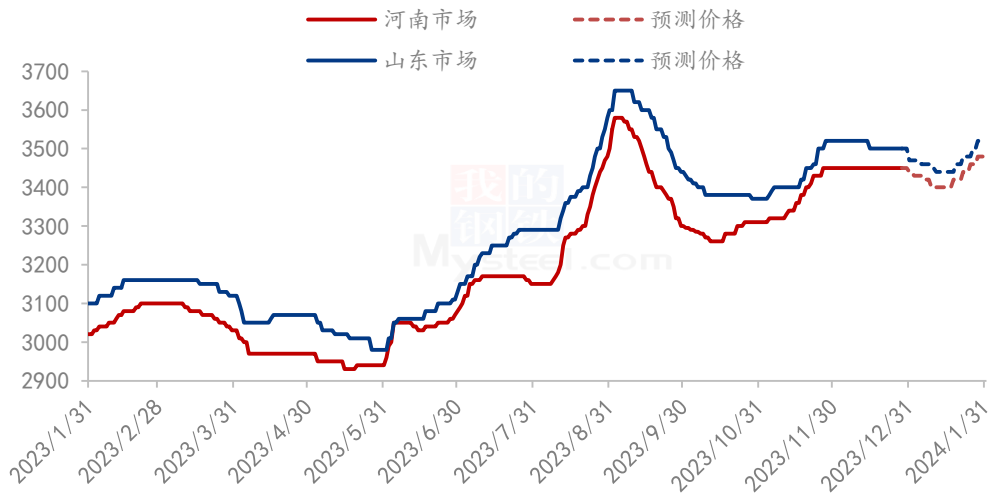
影响因素分析：			
开工：开机低位		产量：产量有限	
成本：原料价格稳中小幅下跌		库存：无库存压力	
需求：刚需为主		副产品：价格暂稳	
出口：出口受限、量少		替代品：暂无替代优势	
<p>总结：目前行业开机有限，下游刚需采购为主，利好利空并存，若原料下跌，小麦淀粉或有下跌可能。</p>			
影响因素及影响力值说明			
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空

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

目前小麦淀粉价格偏高，下游刚需采购为主，外加小麦价格持续下跌，市场观望情绪较浓，年前下游仍有备货需求，但备货量有限，小麦跌幅较大，原料或小幅跟跌，需求不振情况下，部分厂家或适当下调价格争取订单，由于开机低位，跌幅有限，中下旬需求或有增量，若订单集中，价格或有小幅上涨可能。

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 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