

小麦淀粉市场

周度报告

(2024.1.4-2024.1.11)



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. 1. 4-2024. 1. 11)

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	- 8 -
第八章 后期预判	- 9 -

本周核心观点

本周小麦淀粉价格稳中偏强。原料价格小幅下跌，厂家利润回升，开机小幅回升，但行业开机仍处低位，产量有限，下游节前刚需备货为主，部分厂家供应偏紧，排单生产，小幅上调报价，小麦淀粉市场有稳有涨。

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

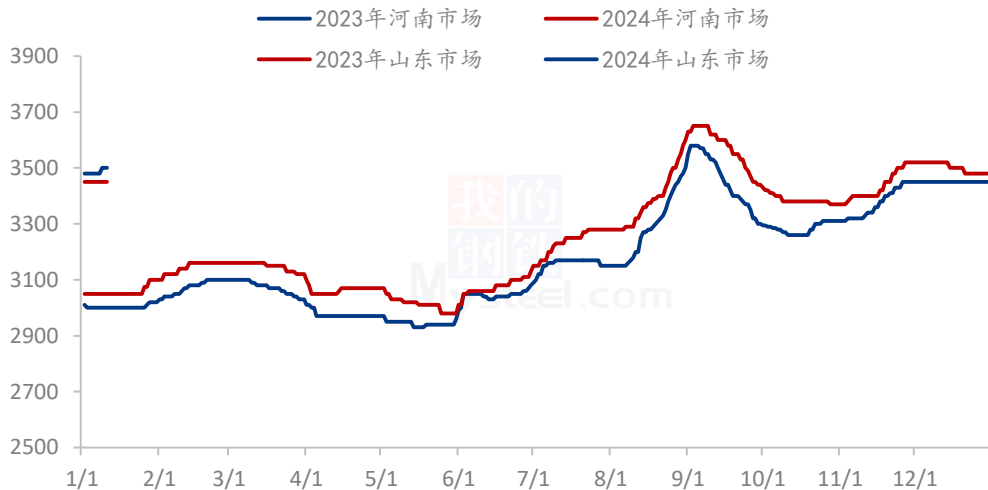
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.509	1.389	0.12
	小麦淀粉企业开机率 (%)	0.3097	28.51%	2.46%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.1	0.16	-0.06
需求	周度提货量 (吨)	1.484	1.429	0.055
	河粉开机率 (%)	70%	70%	0
	河南粉丝开机率 (%)	25%	25%	0
利润	全国利润 (元/吨)	80	13	67
价格	河南 (元/吨)	3450	3430	20
	山东 (元/吨)	3480	3480	0
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	2860	2960	-100
	与玉米淀粉价差	-280	-260	-20
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	9400	9400	0

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定为主，截至1月11日，山东市场主流成交价 3450-3500 元/吨左右，价格稳定；河南市场主流成交价 3400-3450 元/吨左右，价格稳定；安徽市场小麦淀粉主流成交价 3500 元/吨左右，价格稳定。

2023-2024年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

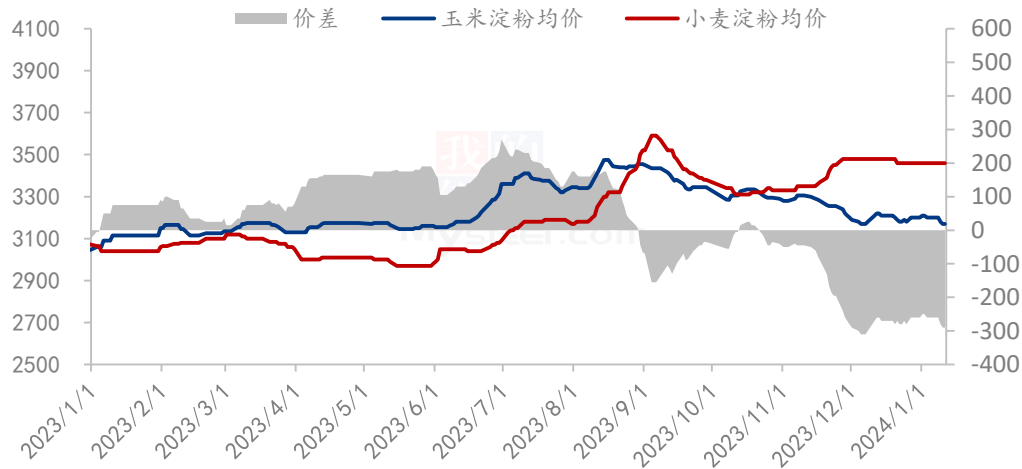


数据来源：钢联数据

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-280 元/吨，价差较上周扩大 20 元/吨，小麦淀粉暂无替代优势。本周玉米淀粉价格整体偏弱运行，玉米市场情绪偏弱叠加工厂竞价争取订单，拖累玉米淀粉价格下行。华北方面，周末期间华北玉米深加工厂门到货量剧增，原料价格下跌较为明显，玉米淀粉企业加工利润得到修复。部分工厂为争取未来订单降价出售。东北方面，1 月订单基本售罄，工厂积极争取下游年后补库订单，竞价氛围下拉低市场成交价。需求转弱预期下，玉米淀粉价格向下调整或无疑问，但今日玉米收储消息提振原料市场，仍需关注玉米现货市场行情变化，短期或对玉米淀粉价格有所支撑。

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

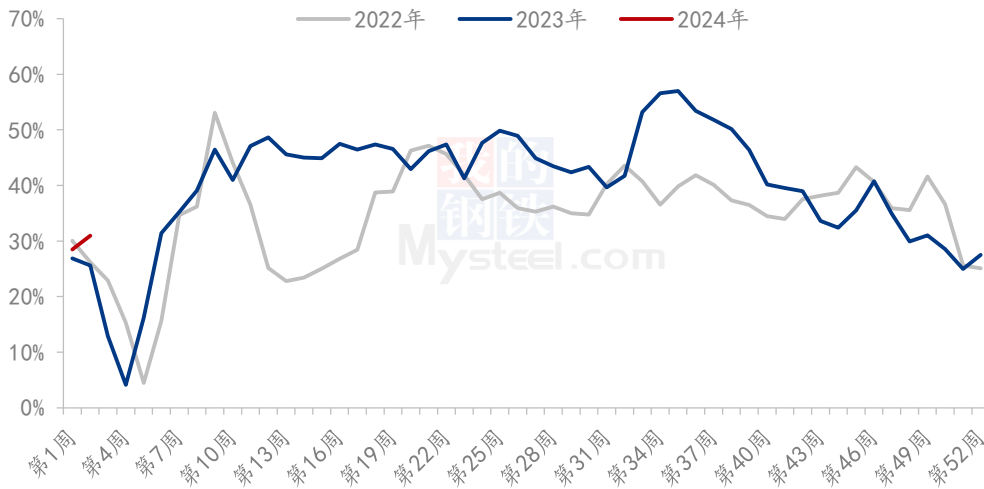
3.1 小麦淀粉企业开机变化

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上升。具体分地区来看，河北、河南、安徽、广东开机上升，山东开机下降。

本周（1月4日-1月10日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.509 万吨，较上周产量增加 0.12 万吨。开机率为 30.97%，较上周增长 2.46%。

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	70.00%	50.00%	20.00%	980	700	280
山东	5	23.03%	28.29%	-5.26%	2450	3010	-560
河南	18	30.17%	28.35%	1.82%	6970	6550	420
陕西	2	19.05%	10.88%	8.17%	560	320	240
安徽	3	41.46%	39.37%	2.09%	2380	2260	120
广东	1	35.71%	21.43%	14.28%	1750	1050	700
合计	30	30.97%	28.51%	2.46%	15090	13890	1200

2021-2023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

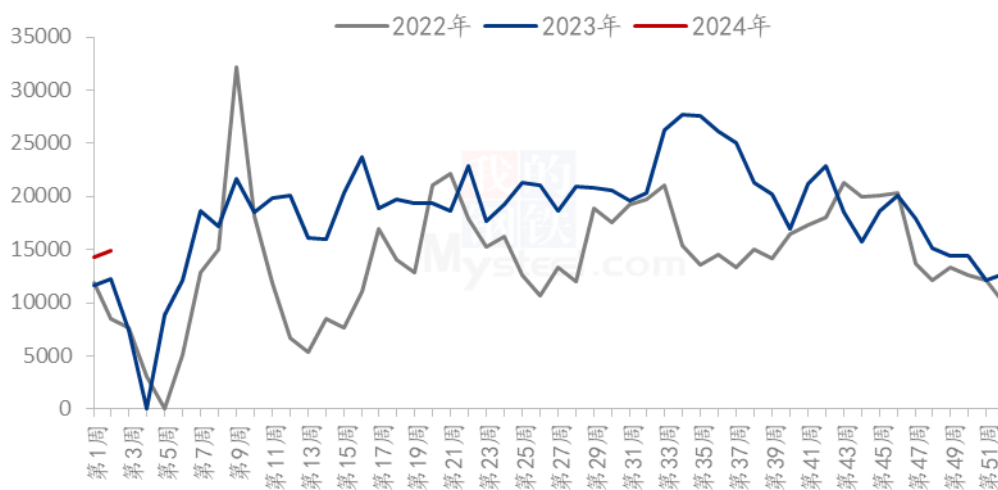
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（1月4日-1月10日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.1 万吨，较上周减少 0.06 万吨。

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	400	500	-100
河南	18	400	700	-300
陕西	2	0	0	0
安徽	3	200	200	0
广东	1	0	200	-200
合计	30	1000	1600	-600

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（1月4日-1月10日）小麦淀粉提货量 1.484 万吨，较上周增加 0.55 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

本周面粉价格下跌，到厂均价参考 2860 元/吨，较上周均价下降 100 元/吨。小麦淀粉及谷朊粉价格有稳有涨，截止到本周四，厂家生产平均利润为 80 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产业链下游产品利润对冲），较上周增加 67 元/吨。

2023-2024年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）

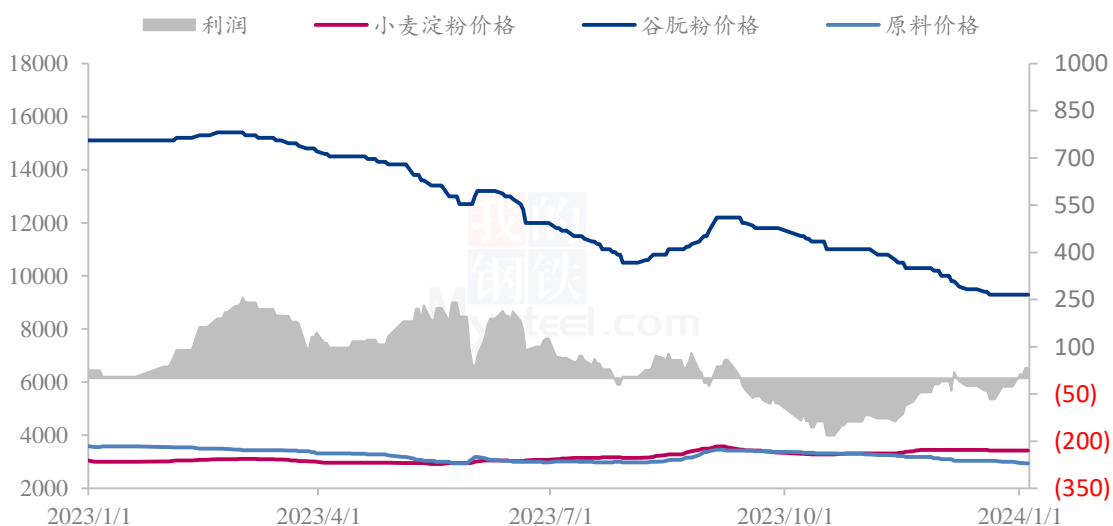


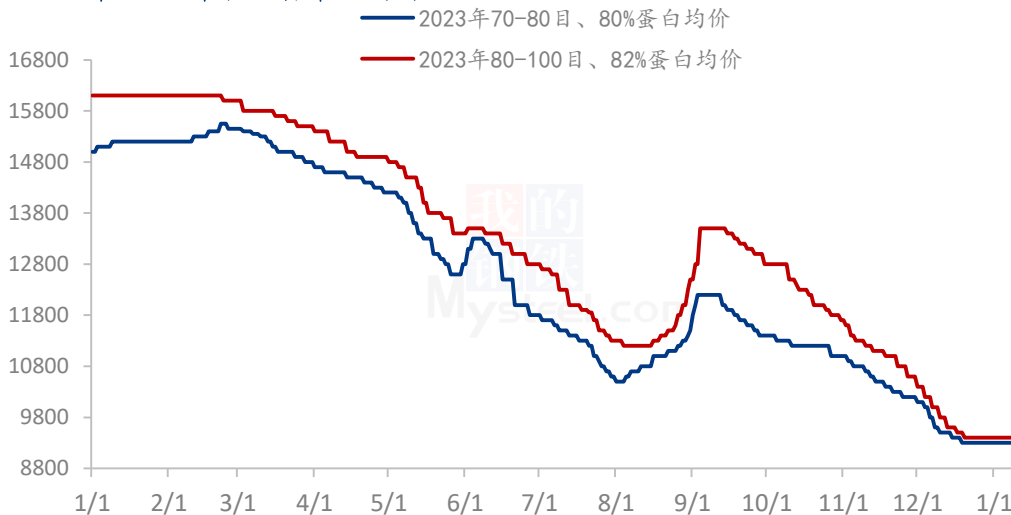
图 4 2023-2024 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

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%谷朊粉市场价格基本稳定，主流报价 9300-9500 元/吨左右，主流成交价格 9300 元/吨左右。近期粗粉走货明显好转，下游节前备货，部分厂家供应偏紧，价格小幅上调。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朊粉市场价格有稳有涨，主流报价 9500-9800 元/吨，主流成交价 9300-9500 元/吨左右，个别厂家试探性上调价格刺激走货，下游拿货积极性好转，厂家走货好转，价格稳中偏强。

2023年-2024年谷朊粉市场均价（元/吨）



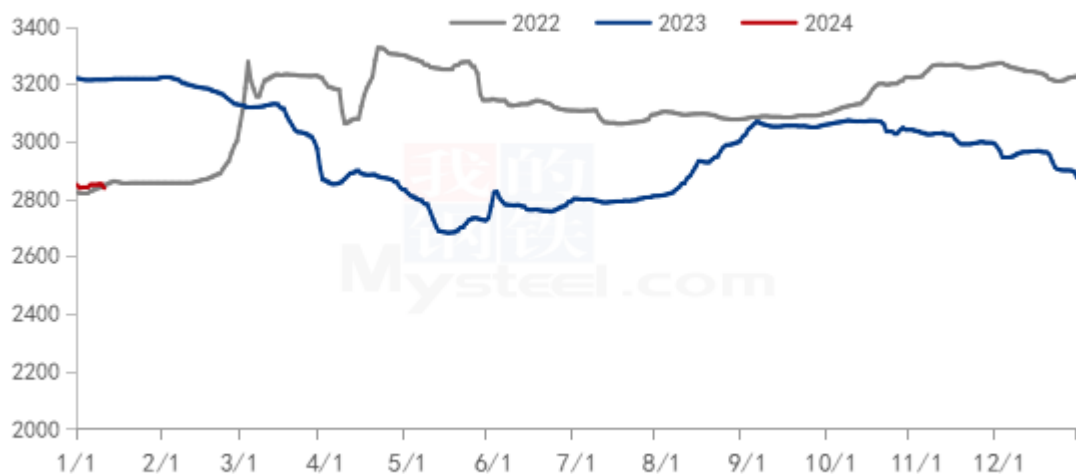
数据来源：钢联数据

图 5 2023-2024 年主产区谷朊粉价格走势图

5.2 小麦行情分析

截至 1 月 11 日，本周主产区混合麸皮均价 1754 元/吨，环比下跌 6.1%，同比下跌 33.38%。本周麸皮价格延续跌势，市场购销僵持。下游饲料、养殖需求依旧疲软，龙头企业麸皮库存压力较大，不断下调价格；中小企业继续跟跌。市场买涨不买跌情绪带动下，粉企走货更加艰难，麸皮价格接连回落。预计下周需求难有改善，但部分企业开机下调，库存压力得以缓解，麸皮价格或将逐步趋稳；关注下游需求及企业开机动态。

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

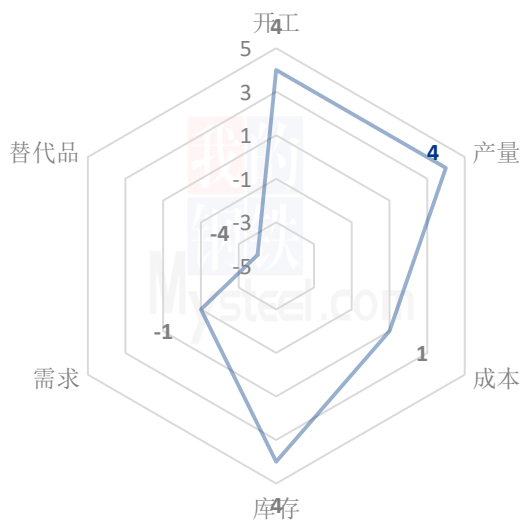
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，7%看涨：目前开机低位，厂家供应偏紧，下游仍有刚需备货需求，价格或有上涨可能，缺乏大幅上涨条件。93%看稳：目前原料价格下跌，副产品稍有涨势，开机有所提升，下游仅刚需备货，且玉米淀粉价格低位，小麦淀粉无法替代情况下，需求缩减严重，供应若增加，价格大致维稳。

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：开机率低		产量：产量有限	
成本：原料价格下跌		库存：无库存，供应稍紧	
需求：节前刚需少量为主		出口：出口受限、量少	
替代品：暂无替代优势		副产品：暂稳	
<p>总结：目前下游刚需采购为主，行业开机低位，对价格起到利好支撑，关注原料及下游备货需求，预计短期小麦淀粉价格暂稳为主。</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。

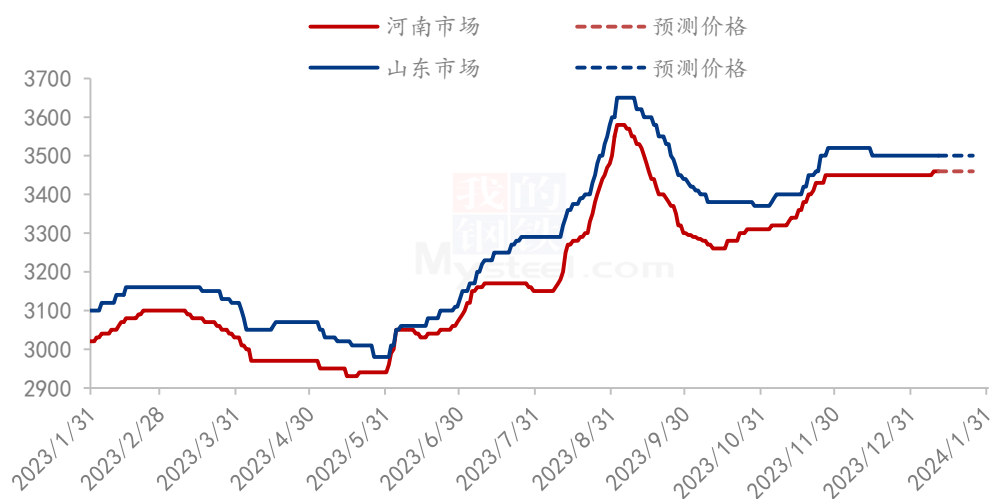
第八章 后期预判

利好：开机低位，厂家无库存，供应稍偏紧；节前刚需备货；

利空：替代玉米淀粉无优势；原料下跌；开机有提升

目前厂家无库存压力，部分厂家供应偏紧。小麦淀粉价格偏高，下游节前刚需少量拿货为主，原料价格下跌，副产品价格稍有反弹趋势，厂家利润回升，若开机提升明显，小麦淀粉价格或难以上涨。关注原料、副产品及下游备货情况，预计短期价格暂稳为主。

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 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