

小麦淀粉市场

周度报告

(2024.1.11-2024.1.18)



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. 11-2024. 1. 18)

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 谷朊粉行情分析.....	- 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

本周小麦淀粉价格主流维稳。临近春节，下游备货积极性不及往年，产量有限情况下，厂家走货平稳。一方面，小麦淀粉没有替代玉米淀粉需求，导致需求减量；另一方面，小麦淀粉价格偏高，下游及贸易商不看好后市行情，刚需补货为主。副产品走货一般，行业开机仍处于偏低水平，淀粉供应稍显紧张，成交放量有限，价格暂稳为主。

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

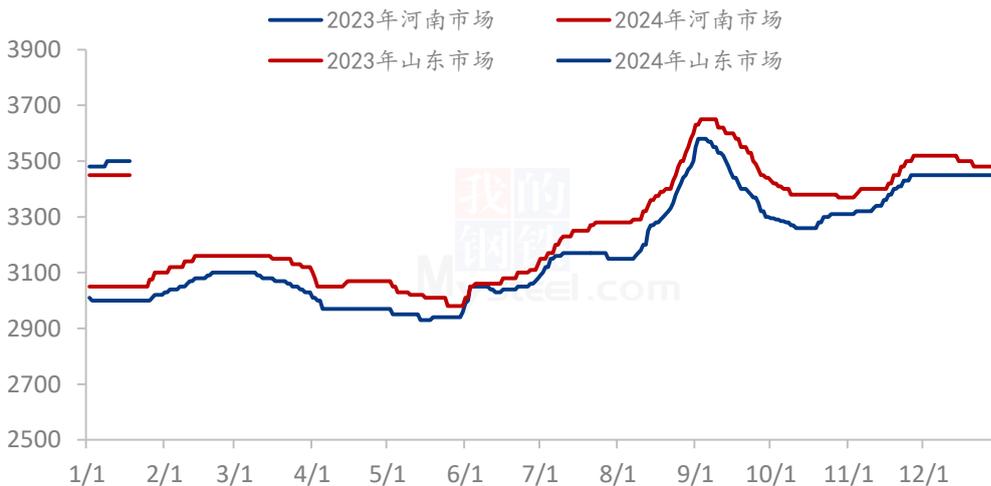
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.75	1.509	0.241
	小麦淀粉企业开机率 (%)	35.92%	30.97%	4.95%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.15	0.1	0.05
需求	周度提货量 (吨)	1.675	1.484	0.191
	河粉开机率 (%)	70%	70%	0
	河南粉丝开机率 (%)	20%	25%	-5%
利润	全国利润 (元/吨)	122	80	42
价格	河南 (元/吨)	3450	3450	0
	山东 (元/吨)	3480	3480	0
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	2850	2860	-10
	与玉米淀粉价差	-280	-280	0
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	9500	9400	100

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18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）

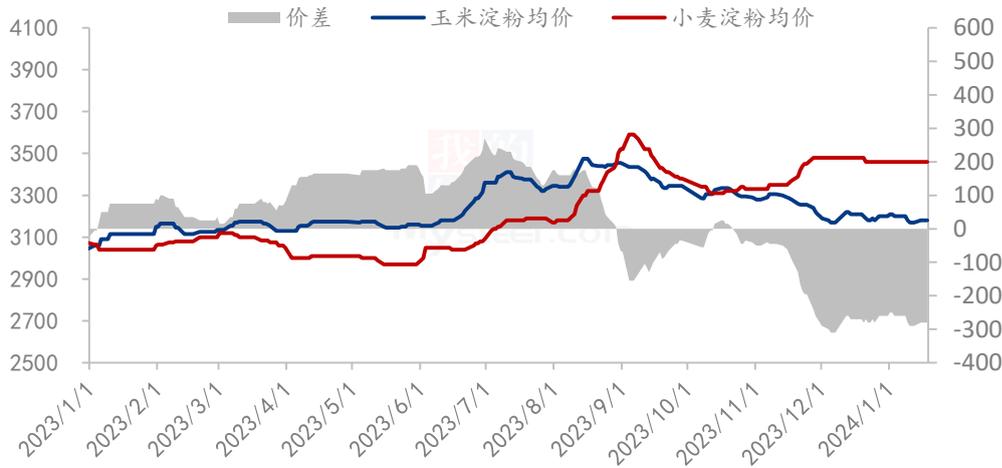


数据来源：钢联数据

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，价差较上周持平，小麦淀粉暂无替代优势。受到春节刚需用货与国家增储消息的影响，玉米淀粉价格本周表现稳中稍强运行，华北区域企业多次上调玉米淀粉出厂报价，实际走货方面较好，且部分吨包货源表现较为紧张；东北区域执行前期订单，短途运费上涨加速地销客户提货进度，企业库存暂未明显累积；预计玉米淀粉下游需求在北方小年之前仍有较好表现，但进入腊月后半段，玉米淀粉签单与走货转弱较为明显，届时玉米淀粉企业出厂或将震荡偏弱。

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

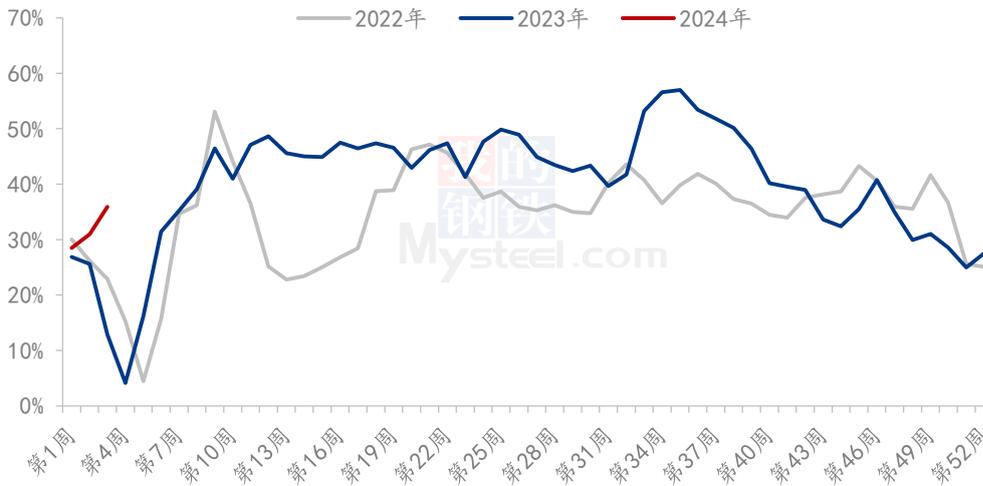
3.1 小麦淀粉企业开机变化

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，山东、河南开机上升，河北、陕西、安徽、广东开机稳定。

本周（1月11日-1月17日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.75 万吨，较上周产量增加 0.241 万吨。开机率为 35.92%，较上周增长 4.95%。

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%	70.00%	0.00%	980	980	0
山东	5	36.18%	23.03%	13.15%	3850	2450	1400
河南	18	34.55%	30.17%	4.38%	7980	6970	1010
陕西	2	19.05%	19.05%	0.00%	560	560	0
安徽	3	41.46%	41.46%	0.00%	2380	2380	0
广东	1	35.71%	35.71%	0.00%	1750	1750	0
合计	30	35.92%	30.97%	4.95%	17500	15090	2410

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

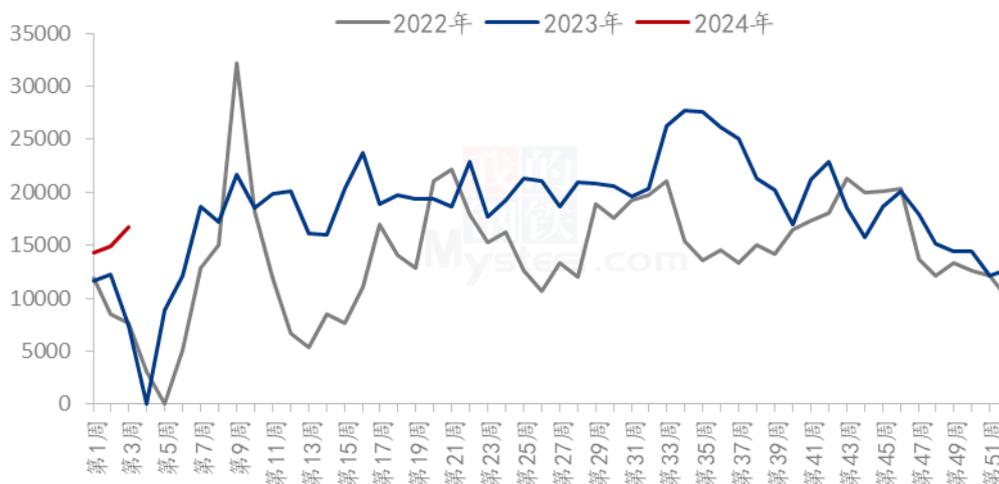
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（1月11日-1月17日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.15 万吨，较上周增加 0.05 万吨。

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	700	400	300
河南	18	600	400	200
陕西	2	0	0	0
安徽	3	200	200	0
广东	1	0	0	0
合计	30	1500	1000	500

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（1月11日-1月17日）小麦淀粉提货量 1.675 万吨，较上周增加 0.191 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 2850 元/吨，较上周均价下降 10 元/吨。小麦淀粉价格暂稳，谷朮粉价格稳中有涨，截止到本周四，厂家生产平均利润为 122 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），较上周增加 42 元/吨。

2023-2024年小麦淀粉及谷朮粉利润（元/吨）

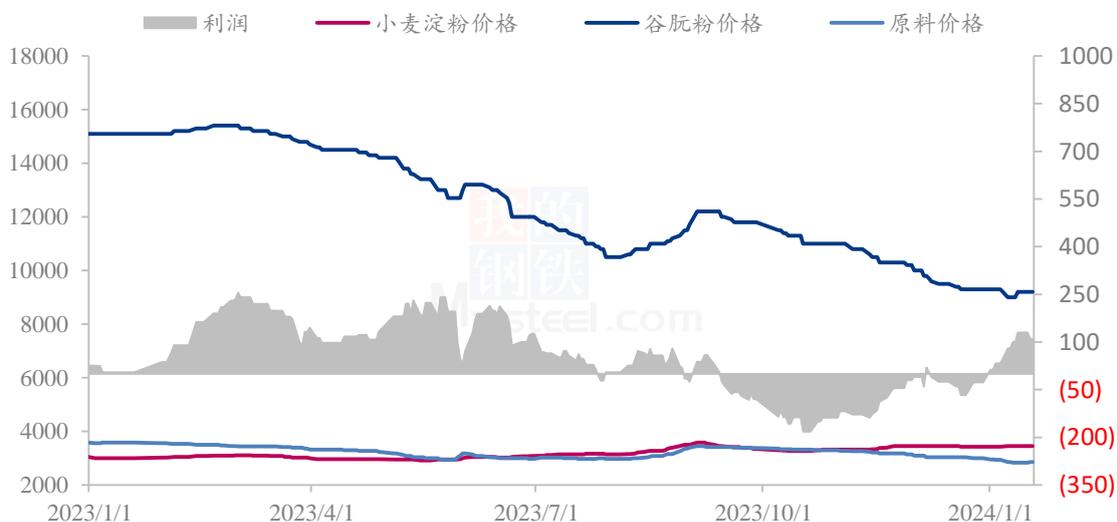


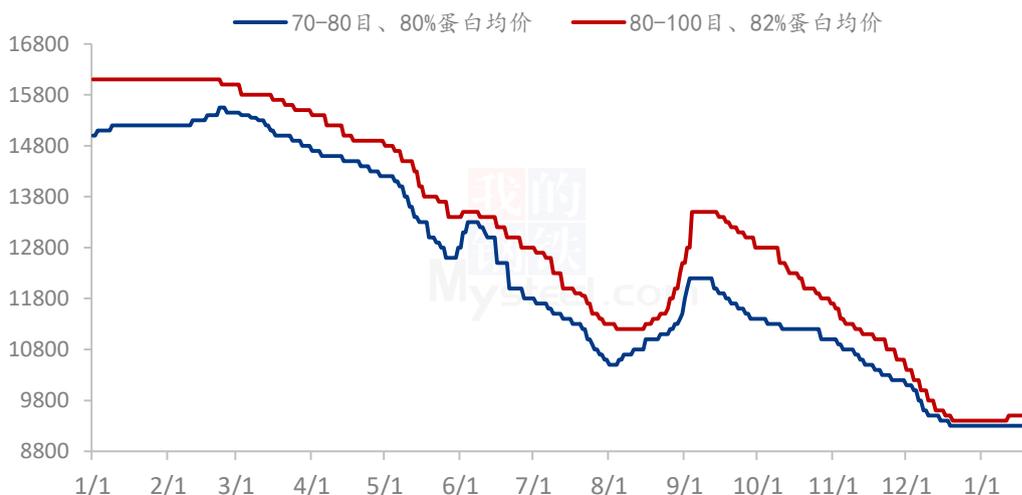
图 4 2023-2024 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

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%谷朊粉市场价格暂稳，主流报价 9300-9500 元/吨左右，主流成交价格 9300 元/吨左右。部分下游受买涨不买跌情绪影响，节前备货积极，但终端需求一般，成交放量不足，价格涨幅有限，价格暂稳。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朊粉市场价格暂稳，主流报价 9500-9800 元/吨，主流成交价 9500 元/吨，厂家走货好转有限，下游节前刚需备货为主，市场仍供大于求，开机有限情况下价格暂稳。

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

5.2 小麦行情分析

截至本周（2024 年 1 月 11 日-2024 年 1 月 18 日）全国小麦市场均价 2821 元/吨，较上周（2024 年 1 月 4 日-2024 年 1 月 11 日）2846 元/吨，下跌 25 元/吨，跌幅 0.88%。

本周小麦市场价格震荡下行，市场购销清淡。临近春节，面粉旺季不旺的行情，使得粮商对后行情看空情绪浓厚，积极抛售库存，市场粮源流通充足。粉企面粉、副

产品走货滞缓，小麦刚需采购为主；库存高的企业不断压价收购，部分处于停收状态，市场整体购销僵持。预计下周小麦价格延续震荡调整态势，关注粮商售粮变化及政策拍卖情况。

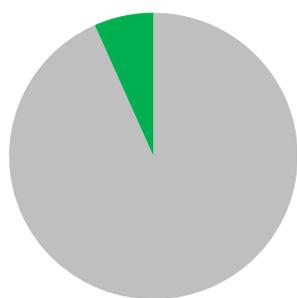
2022年-2024年主产区小麦价格走势（元/吨）



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



- 看涨
- 看稳
- 看跌

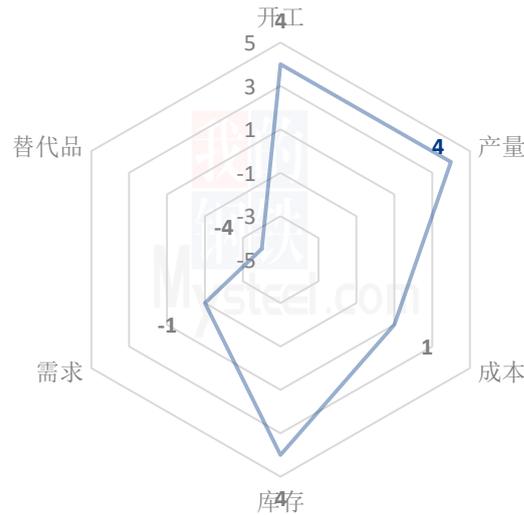
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，93%看稳：目前下游仅刚需备货，成交放量有限，价格上涨动力不足。7%看跌：目前订单一般，利润尚可，若开机上升，价格或有下跌可能。

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：开机率小幅回升		产量：产量有限	
成本：原料价格小幅反弹		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：目前厂家走货平稳，无库存压力，小麦淀粉价格偏高，下游节前备货积极性一般，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：厂家无库存，供应稍偏紧；原料价格小幅上涨；

利空：替代玉米淀粉无优势；下游节前备货积极性一般；开机小幅提升

行业开机有限情况下，厂家走货平稳无库存，部分厂家供应稍微偏紧。由于小麦淀粉价格偏高，下游及贸易商刚需采购为主，成交放量有限，价格上涨难度较大，预计短期价格暂稳为主。

2023-2024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