

小麦淀粉市场

周度报告

(2024.1.18-2024.1.25)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：021-26090226

邮箱：liumengxia@mysteel.com

小麦淀粉市场周度报告

(2024. 1. 18–2024. 1. 25)

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

本周小麦淀粉价格主流维稳。下游按需采购，行业开机有限，市场供需处于紧平衡状态，厂家执行前期订单为主，部分厂家供应偏紧，新接订单成交小幅上移，本周原料价格反弹，谷朊粉价格优先上涨。年前需求放量预期有限，价格稳定为主。

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

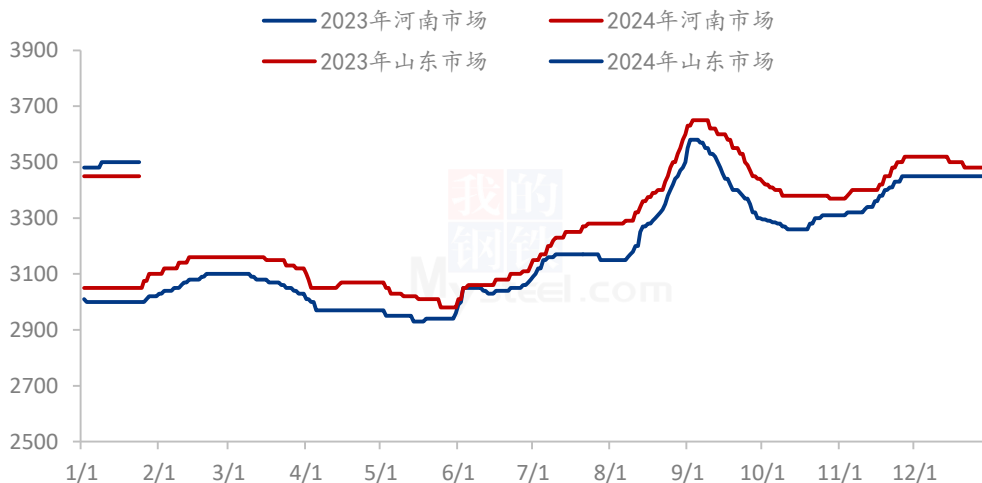
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.835	1.75	0.085
	小麦淀粉企业开机率 (%)	37.66%	35.92%	1.74%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.13	0.15	-0.02
需求	周度提货量 (吨)	1.76	1.675	0.085
	河粉开机率 (%)	65%	70%	-5%
	河南粉丝开机率 (%)	15%	20%	-5%
利润	全国利润 (元/吨)	44	122	-78
价格	河南 (元/吨)	3450	3450	0
	山东 (元/吨)	3480	3480	0
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	2960	2850	110
	与玉米淀粉价差	-280	-280	0
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	9600	9500	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25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 3450-3500 元/吨左右，价格稳中偏强；安徽市场小麦淀粉主流成交价 3500-3550 元/吨左右，价格稳定。

2023-2024年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

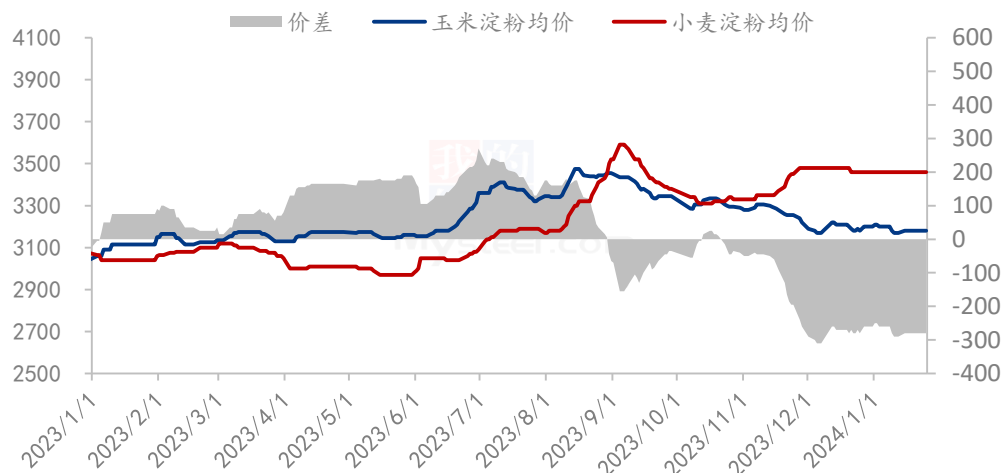


数据来源：钢联数据

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。本周玉米淀粉企业整体走货良好，下游需求淀粉糖依旧表现强劲，个别下游行业补单生产，玉米淀粉价格脱离原料玉米偏弱影响，价格坚挺表现。目前玉米淀粉行业库存维持中位偏低的水平，压力不大。预计春节前玉米淀粉市场价格主流维持稳定，重点关注春节期间玉米淀粉行业检修计划。

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

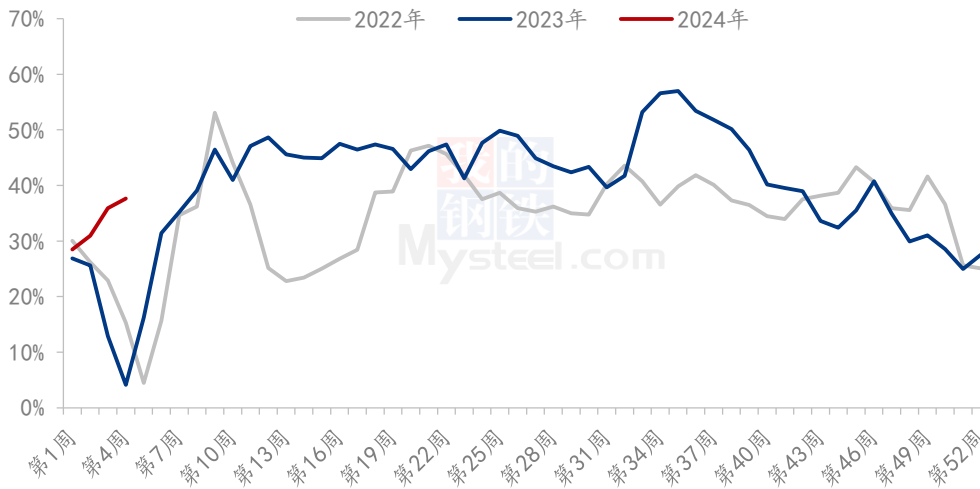
3.1 小麦淀粉企业开机变化

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上升。具体分地区来看，山东开机上升，河南开机下降，河北、陕西、安徽、广东开机稳定。

本周（1月18日-1月24日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.835 万吨，较上周产量增加 0.850 万吨。开机率为 37.66%，较上周增长 1.74%。

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	46.05%	36.18%	9.87%	4900	3850	1050
河南	18	33.68%	34.55%	-0.87%	7780	7980	-200
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	37.66%	35.92%	1.74%	18350	17500	850

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

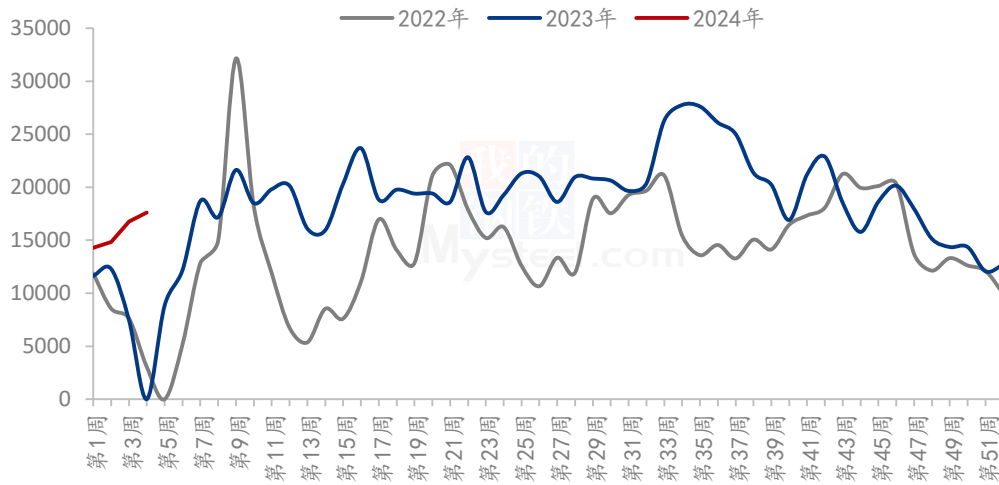
根据 Mysteel 农产品对全 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（1月18日-1月24日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.13 万吨，较上周减少 0.02 万吨。

地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减 (吨)
河北	1	0	0	0
山东	5	500	700	-200
河南	18	600	600	0
陕西	2	0	0	0
安徽	3	200	200	0
广东	1	0	0	0
合计	30	1300	1500	-200

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（1月18日-1月24日）小麦淀粉提货量 1.76 万吨，较上周增加 0.086 万吨。

2022-2023年小麦淀粉周提货量（吨）



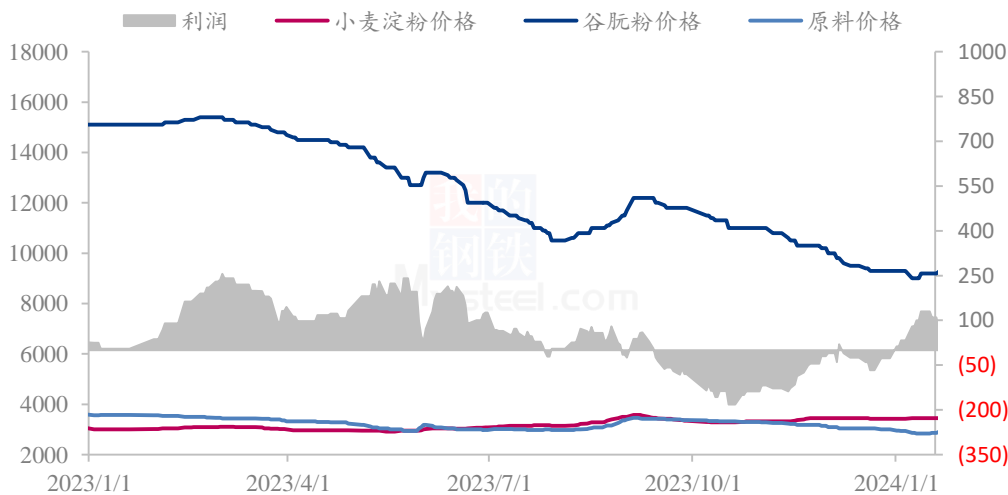
数据来源：钢联数据

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

本周面粉价格反弹，到厂均价参考 2960 元/吨，较上周均价下降 110 元/吨。小麦淀粉价格暂稳，谷朊粉价格小幅上涨，截止到本周四，厂家生产平均利润为 44 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），较上周减少 78 元/吨。

2023-2024年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



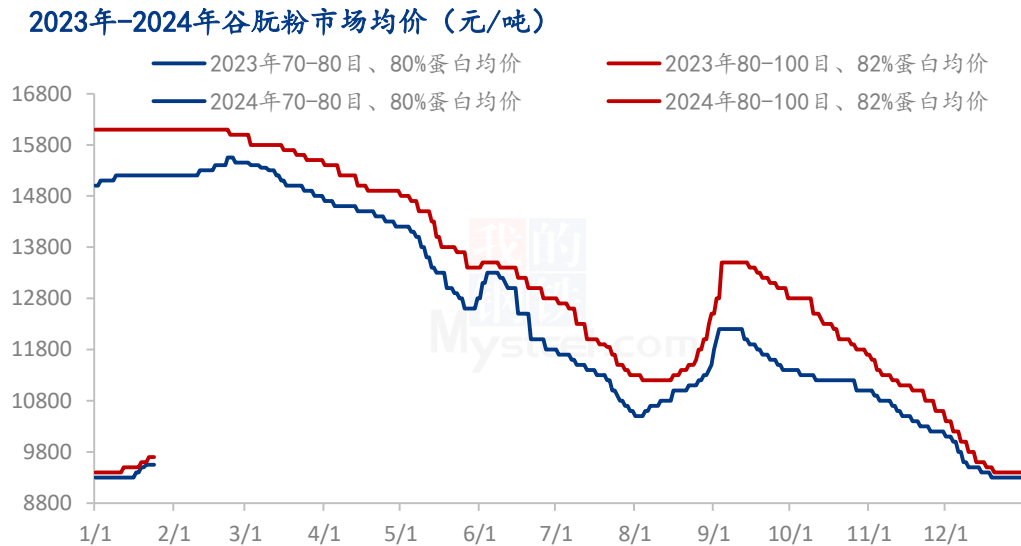
数据来源：钢联数据

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%谷朊粉市场价格稳中有涨，主流报价 9500-9800 元/吨左右，主流成交价格 9400-9600 元/吨左右。部分下游刚需补库，成交较上周转弱，部分厂家供应紧张，价格继续小幅上调。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朊粉市场价格暂稳，主流报价 9800-10000 元/吨，主流成交价 9500-9700 元/吨，厂家走货一般，市场仍供大于求，涨幅有限。



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

截至本周（2024 年 1 月 18 日-2024 年 1 月 25 日）全国小麦市场均价 2767 元/吨，较上周（2024 年 1 月 11 日-2024 年 1 月 18 日）2821 元/吨，下跌 54 元/吨，跌幅 1.91%。

本周小麦市场价格大范围下跌，市场购销活跃度降低。春节前面粉旺季不旺，市场购销主体对节后普遍持看空心态；库存多的粮商积极售粮，锁定利润。粉企谨慎收购为主，接连压低采购价格；部分选择停收观望。预计下周小麦价格延续弱势调整态

势，关注粮商售粮变化及政策拍卖情况。

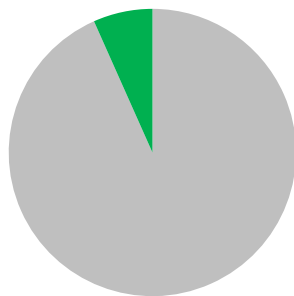
2022年-2024年主产区小麦价格走势（元/吨）



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

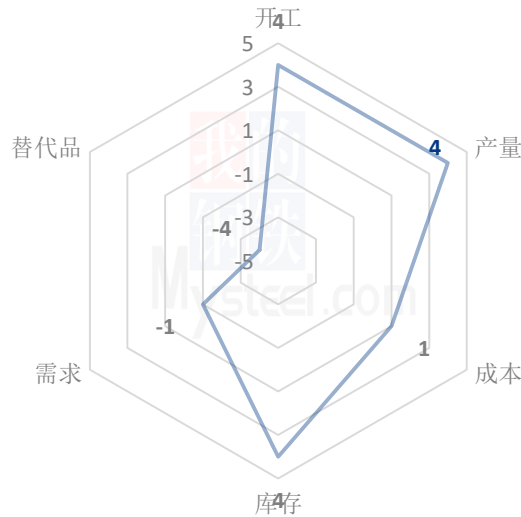
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，93%看稳：临近春节，下游及贸易商基本完成备货，目前仅有部分刚需订单，但供应仍偏紧，价格变动意义不大，年前基本维持稳定。7%看跌：目前订单一般，部分厂家为争取订单或小幅让利出售。

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：临近春节，需求难有集中放量，预计节前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；部分厂家即将停产；

利空：替代玉米淀粉无优势；下游节前备货积极性一般；

厂家执行前期订单为主，走货平稳无库存，新接订单一般，年前需求放量有限，难有大幅上涨机会，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