

小麦淀粉市场

周度报告

(2024.2.1-2024.2.8)



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. 2. 1–2024. 2. 8)

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

本周小麦淀粉价格暂稳为主。厂家订单零星，物流逐步停运，发货明显减少，本周厂家集中停机，购销基本结束，多数厂家节后初六到初八计划开机，届时关注下游需求情况，预计近期价格稳定为主。

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

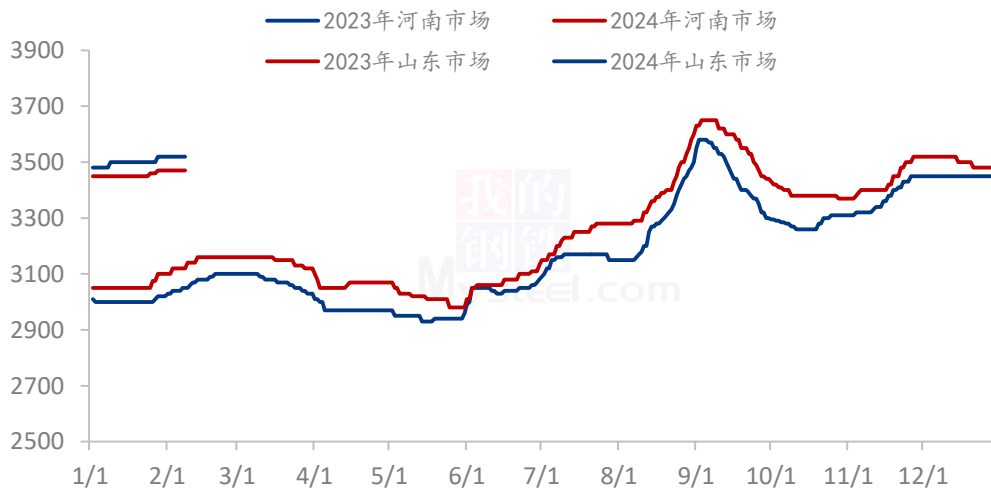
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.061	1.901	-0.84
	小麦淀粉企业开机率 (%)	21.78%	39.02%	17.24%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.388	0.175	0.213
需求	周度提货量 (吨)	0.94	1.676	-0.736
	河粉开机率 (%)	60%	60%	0
	河南粉丝开机率 (%)	0%	8%	-0.08
利润	全国利润 (元/吨)	3	20	-17
价格	河南 (元/吨)	3470	3470	0
	山东 (元/吨)	3520	3520	0
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	3060	3030	30
	与玉米淀粉价差	-280	-280	0
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	9700	9700	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中偏强，截至2月8日，山东市场主流成交价3500元/吨左右，价格暂稳；河南市场主流成交价3450-3550元/吨左右，价格暂稳；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）

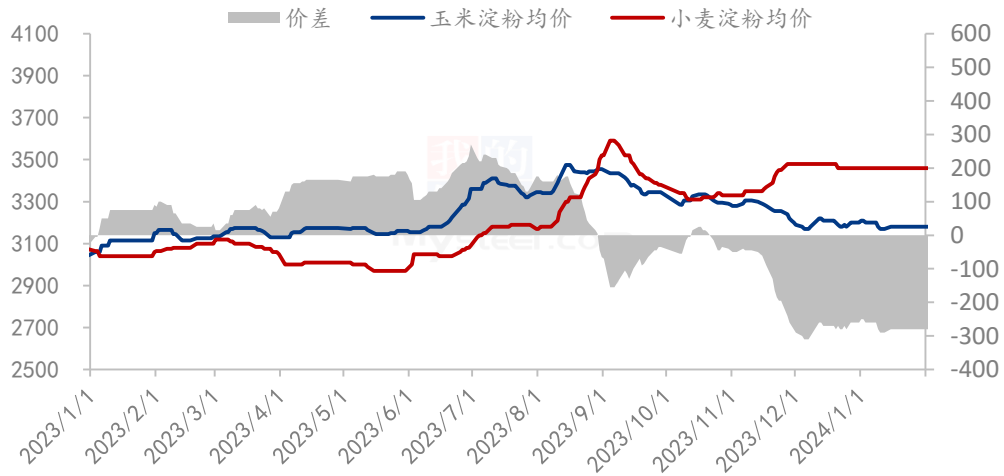


数据来源：钢联数据

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。本周玉米淀粉企业走货逐渐停滞，签单偏少，市场价格变化不大，春节假期检修企业逐渐放假检修运行，节后下游纸厂与糖厂原料玉米淀粉主流签单至2月下旬，关注春节期间玉米淀粉行业库存累积情况。

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

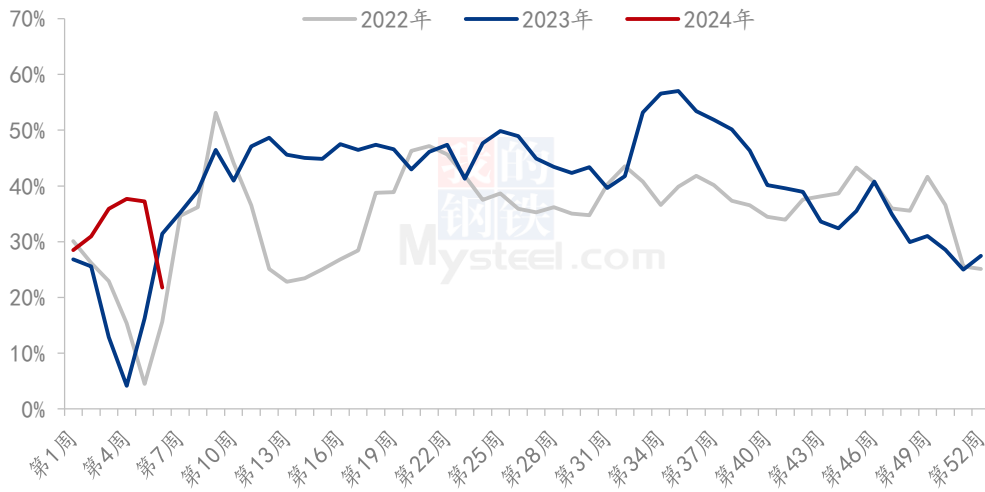
3.1 小麦淀粉企业开机变化

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明显下降。具体分地区来看，河北、山东、河南、陕西、安徽、广东开机下降。

本周（2月1日-2月7日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.061 万吨，较上周产量减少 0.752 万吨。开机率为 21.78%，较上周下降 15.43%。

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	42.86%	50.00%	-7.14%	600	700	-100
山东	5	20.30%	38.06%	-17.76%	2160	4050	-1890
河南	18	21.95%	34.59%	-12.64%	5070	7990	-2920
陕西	2	8.16%	19.05%	-10.89%	240	560	-320
安徽	3	39.02%	47.56%	-8.54%	2240	2730	-490
广东	1	6.12%	42.86%	-36.74%	300	2100	-1800
合计	30	21.78%	37.21%	-15.43%	10610	18130	-7520

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

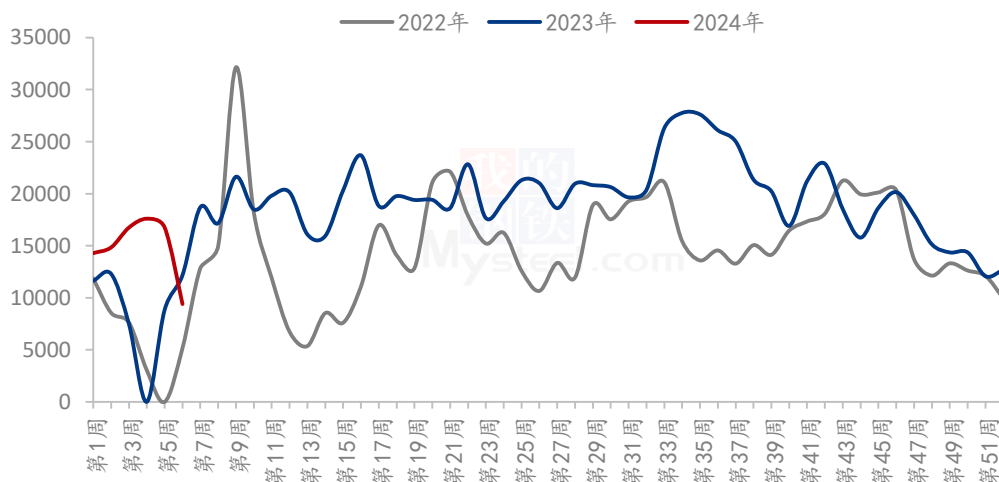
根据 Mysteel 农产品对全国 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（2月1日-2月7日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.398 万吨，较上周增加 0.131 万吨。

地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减
河北	1	300	100	200
山东	5	1000	1000	0
河南	18	1780	870	910
陕西	2	100	0	100
安徽	3	700	500	200
广东	1	100	200	-100
合计	30	3980	2670	1310

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（2月1日-2月8日）小麦淀粉提货量 0.94 万吨，较上周减少 0.736 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

本周面粉稳定，到厂均价参考 3060 元/吨，较上周均价上涨 30 元/吨。小麦淀粉及谷朊粉价格维持稳定，截止到本周四，厂家生产平均利润为 3 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 17 元/吨。

2023-2024年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）

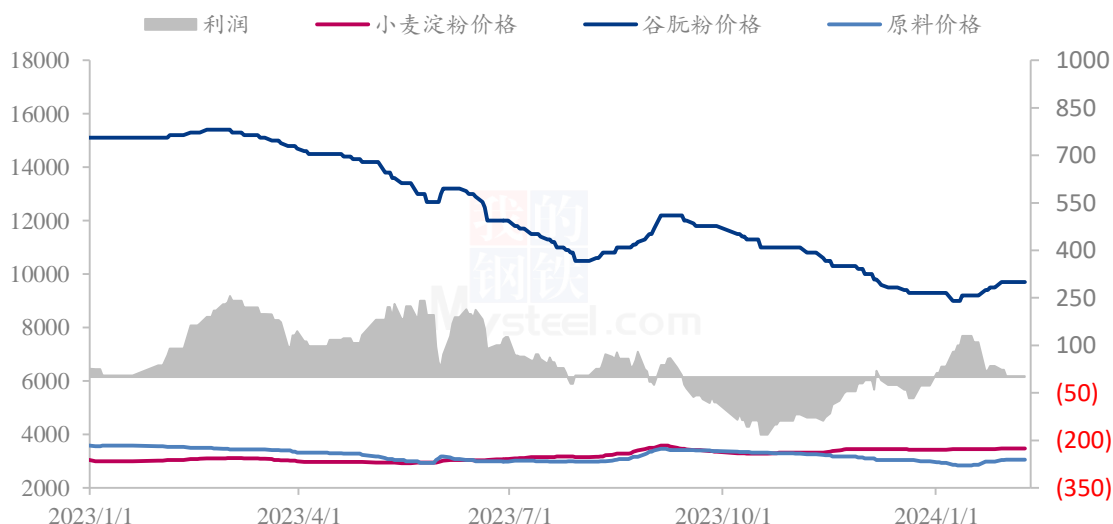
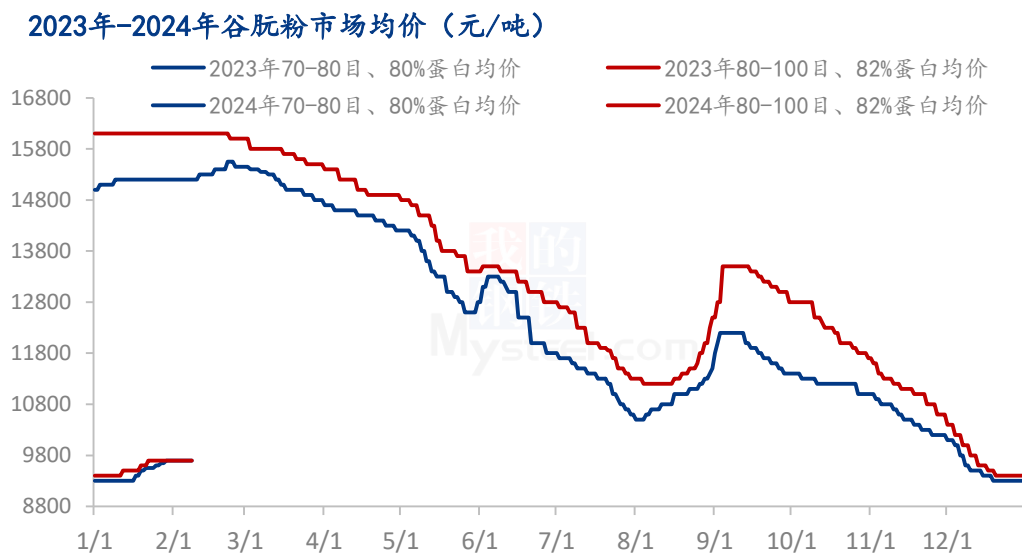


图 4 2023-2024 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

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%谷朊粉市场价格稳定，主流报价 9700-10000 元/吨左右，主流成交价格 9600-9800 元/吨左右。本周前期多为近距离交易为主，省外订单较少，找车困难，多数厂家无库存压力，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 9800-10000 元/吨，主流成交价 9700 元/吨左右，厂家走货一般，市场仍供大于求，价格暂稳。出口稍有好转，继续关注节后出口情况。



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 2 月 1 日-2024 年 2 月 8 日）全国小麦市场均价 2755 元/吨，较上周（2024 年 1 月 25 日-2024 年 2 月 1 日）2742 元/吨，上涨 13 元/吨，涨幅 0.47%。

本周小麦市场价格小幅上涨后趋于稳定，市场购销平稳。周初粉企上量不足，小幅提价促收，小麦价格震荡上行。随着春节的临近，粉企陆续放假停收，粮商市场活跃度也逐步降低；小麦价格逐步趋稳。预计春节期间市场购销停滞，小麦价格平稳，

关注粉企开工时间安排。

2022年-2024年主产区小麦价格走势图（元/吨）

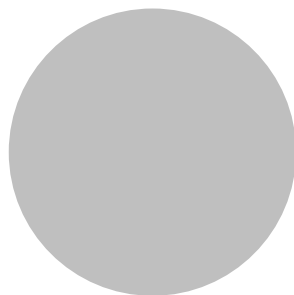


数据来源：钢联数据

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

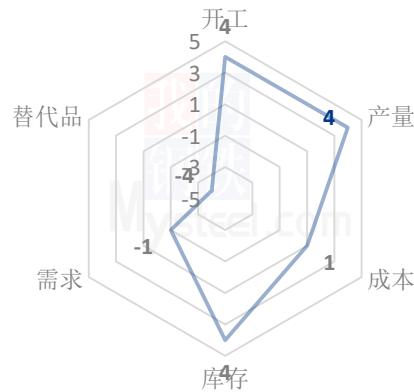
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，100%看稳：节后需求恢复需要时间，目前厂家无库存压力，预计短期价格暂稳。

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：多数厂家停产

产量：产量较少

成本：原料价格偏高

库存：部分厂家库存小增

需求：订单稀少

出口：出口受限、量少

替代品：暂无替代优势

副产品：暂稳

总结：购销基本结束，调整价格意义不大，预计近期价格维持稳定。

影响因素及影响力值说明

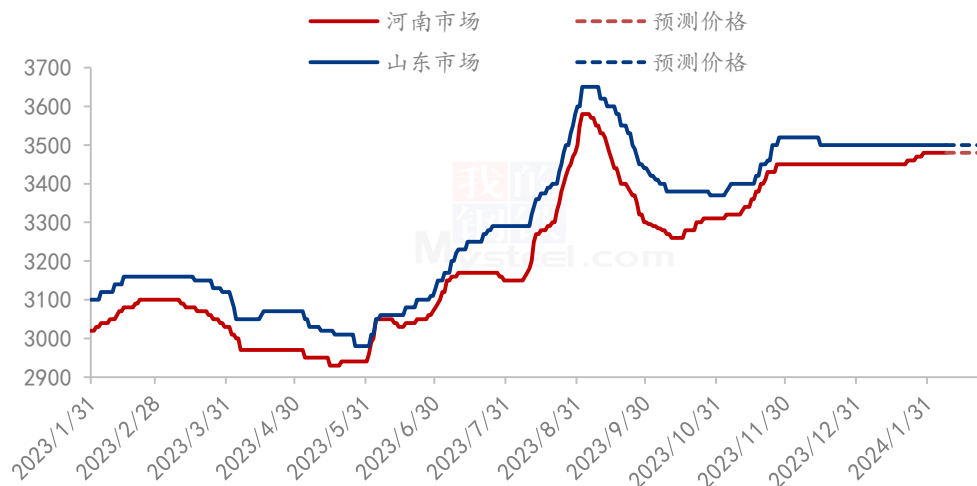
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

多数厂家已停机，停机时间 7-15 天不等，利好节后供应局面。由于目前各厂家均无库存压力，且节后需求恢复需要一定时间，预计节后淀粉价格暂稳为主，关注节需求及副产品行情，预计近期小麦淀粉价格暂稳运行。

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