

# 小麦淀粉市场

## 周度报告

(2024.2.22-2024.2.29)



**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. 22-2024. 2. 29)

## 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

本周前期原料继续上涨，厂家供应偏紧及成本利好下，继续提价。但随开机恢复，产量增加，小麦淀粉供应利好转利空后，且随小麦价格下跌，市场观望情绪加重，厂家订单减少，部分厂家成交价格有所宽松。

## 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

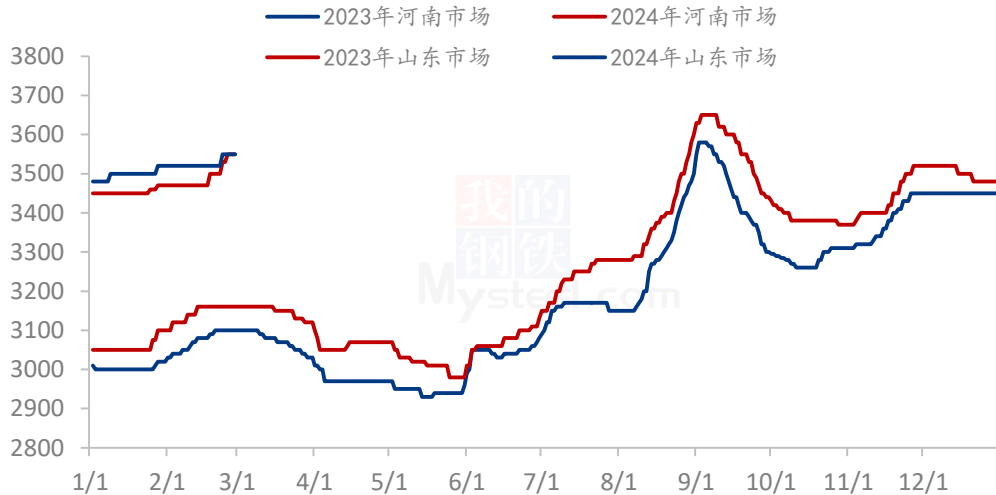
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.708	0.982	0.726
	小麦淀粉企业开机率 (%)	35.06%	20.16%	14.90%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.585	0.331	0.254
需求	周度提货量 (吨)	1.454	0.94	0.514
	河粉开机率 (%)	68%	60%	8%
	河南粉丝开机率 (%)	5%	0%	5%
利润	全国利润 (元/吨)	-100	-100	0
价格	河南 (元/吨)	3550	3500	50
	山东 (元/吨)	3550	3530	20
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	3300	3200	100
	与玉米淀粉价差	-380	-330	-50
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	10500	10200	300

数据来源：上海钢联

## 第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉价格先涨后稳，截至2月29日，山东市场主流成交价3550-3600元/吨左右，价格偏强；河南市场主流成交价3550元/吨左右，价格暂稳；安徽市场小麦淀粉主流成交价3550-3600元/吨左右，价格暂稳。

2023-2024年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

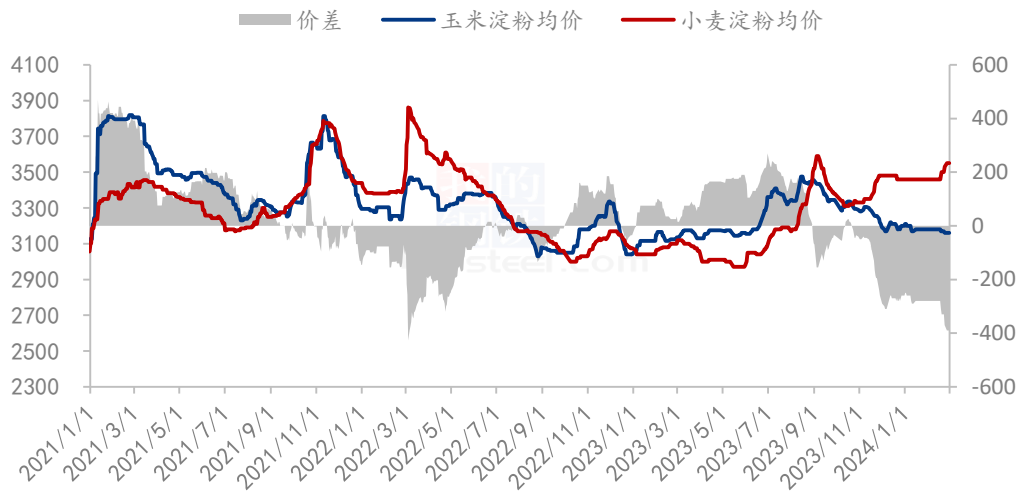


数据来源：钢联数据

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-380元/吨，价差较上周扩大50元/吨，小麦淀粉暂无替代优势。随着节后下游需求复工的增加，玉米淀粉提货量增加，主要执行前期合同的尾单，新签订单方面维持量大议价成交。华北与东北市场表现分化走势，华北玉米淀粉价格重心下移，东北区域小幅上移。接下来关注玉米淀粉原料端变化与副产品价格走势对于主产品玉米淀粉的影响。

2021-2024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

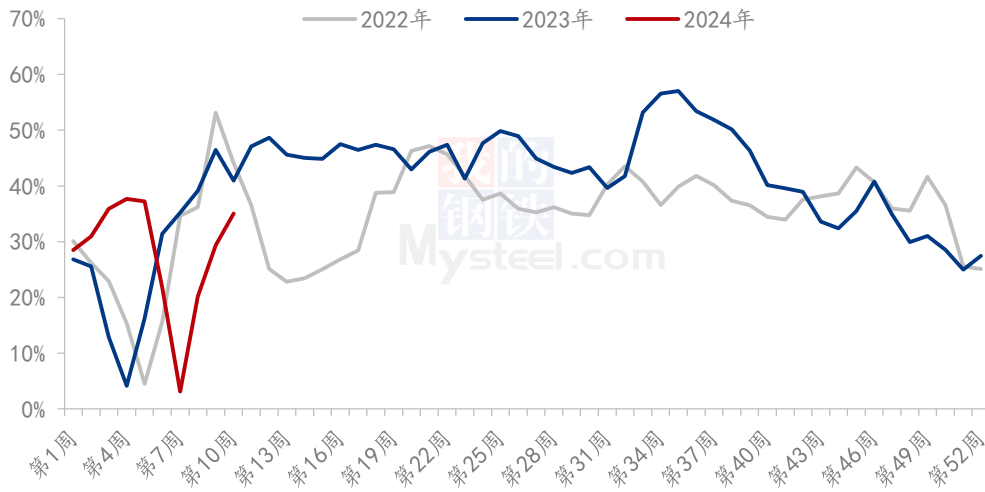
### 3.1 小麦淀粉企业开机变化

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，分省份来看，河北、山东、河南、安徽、广东开机上升。

本周（2月22日-2月28日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.708 万吨，较上周产量增加 0.726 万吨。开机率为 35.06%，较上周增长 14.9%。

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	50.00%	50.00%	0.00%	700	700	0
山东	5	36.18%	15.98%	20.20%	3850	1700	2150
河南	18	30.56%	20.65%	9.91%	7060	4770	2290
陕西	2	13.61%	0.00%	13.61%	400	0	400
安徽	3	45.64%	27.87%	17.77%	2620	1600	1020
广东	1	50.00%	21.43%	28.57%	2450	1050	1400
合计	30	35.06%	20.16%	14.90%	17080	9820	7260

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（2月22日-2月28日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.585 万吨，较上周增加 0.254 万吨。

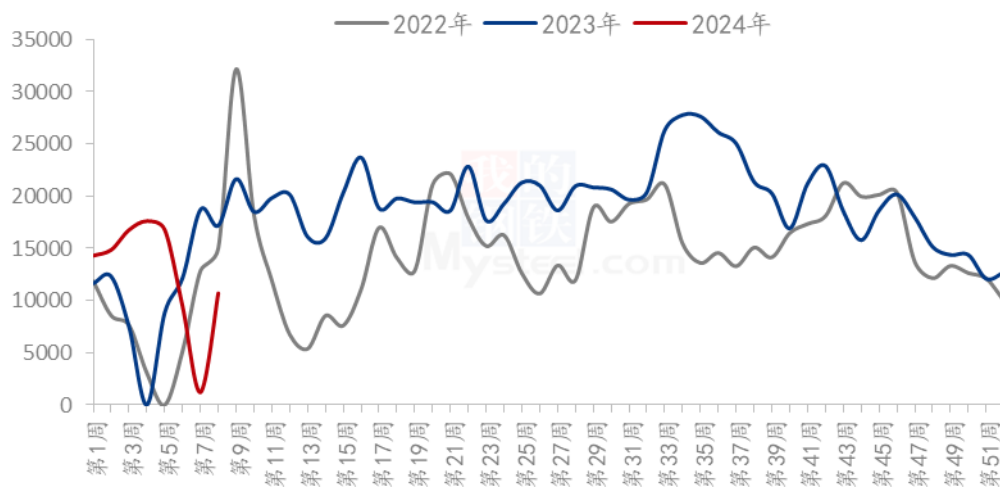
地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减
河北	1	100	100	0
山东	5	2000	1100	900
河南	18	1950	1110	840
陕西	2	0	0	0
安徽	3	1000	800	200
广东	1	800	200	600
合计	30	5850	3310	2540

### 3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（2月22日-2月28日）小麦淀粉提货量 1.454 万吨，较上周增加 0.514 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

本周面粉价格先涨后稳，到厂均价参考 3300 元/吨，较上周均价上涨 100 元/吨。小麦淀粉及谷朊粉价格稳中上涨，截止到本周四，厂家生产平均利润为-100 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黄浆、产业链下游产品利润对冲），较上周持平。

2023-2024年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）

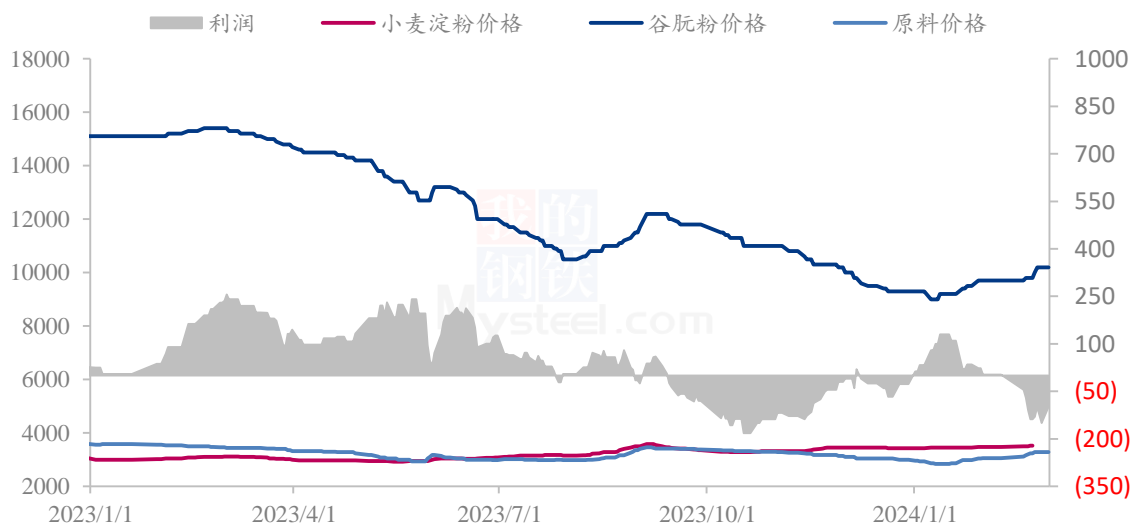
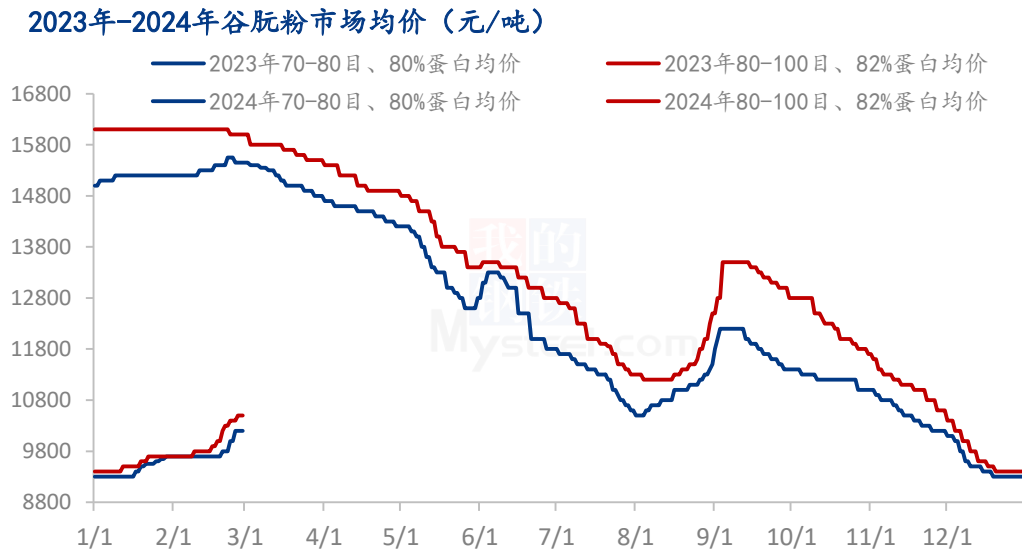


图 4 2023-2024 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

## 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%谷朊粉市场价格先涨后稳，主流报价 10000 元/吨-10500 左右，主流成交价格 10000-10200 元/吨左右。前期由于原料价格继续上涨，厂家迫于成本压力继续提价，但由于小麦价格下跌，原料企稳，市场观望情绪加重，订单减少，价格继续上涨吃力。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朊粉市场价格先涨后稳，主流报价 10400-11200 元/吨，主流成交价 10400-10500 元/吨左右，厂家走货一般，受成本上调价格。出口暂无明显好转，继续关注出口情况。



数据来源：钢联数据

图 5 2023-2024 年主产区谷朊粉价格走势图

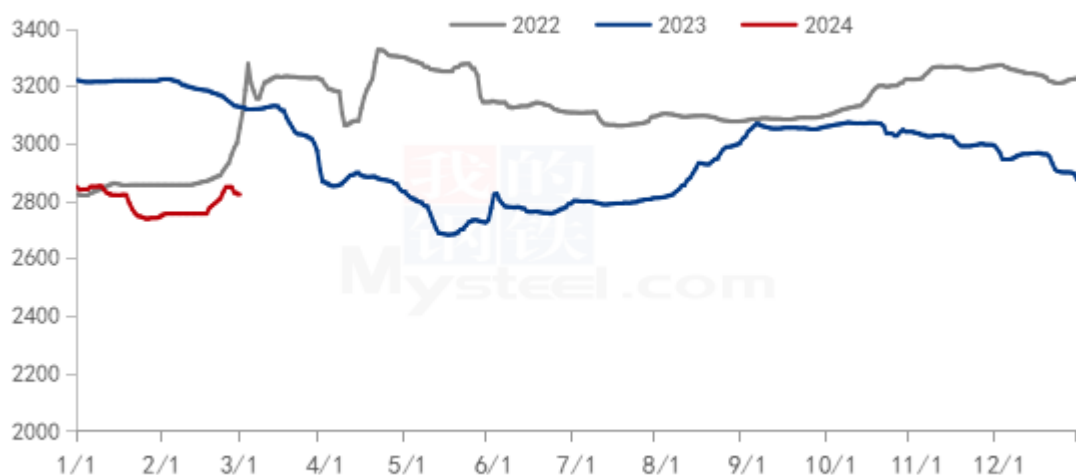
### 5.2 小麦行情分析

截至本周（2024 年 2 月 22 日-2024 年 2 月 29 日）全国小麦市场均价 2835 元/吨，较上周（2024 年 2 月 16 日-2024 年 2 月 22 日）2781 元/吨，上涨 54 元/吨，涨幅 1.94%。

本周小麦市场价格先涨后落，市场购销积极。周初粮商售粮积极性不高，粉企接

连提价促收，叠加中储粮拍卖规则改变等政策提振影响下，小麦持粮主体挺价惜售，市场价格大范围上涨。随着市场价格涨至 1.43-1.45 元/斤高位，市场粮源流通增多；粉企面粉、副产品走货清淡，小麦上量满足刚需后，试探性压低采购价格。预计下周小麦价格跌势逐步放缓，小幅震荡为主，关注政策拍卖及粮商售粮心态变化情况。

2022年-2024年主产区小麦价格走势（元/吨）

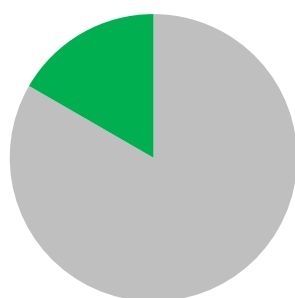


数据来源：钢联数据

图 6 2022-2024 年主产区小麦价格走势

## 第六章 心态解读

### 小麦淀粉生产厂家心态分析



- 看涨
- 看稳
- 看跌

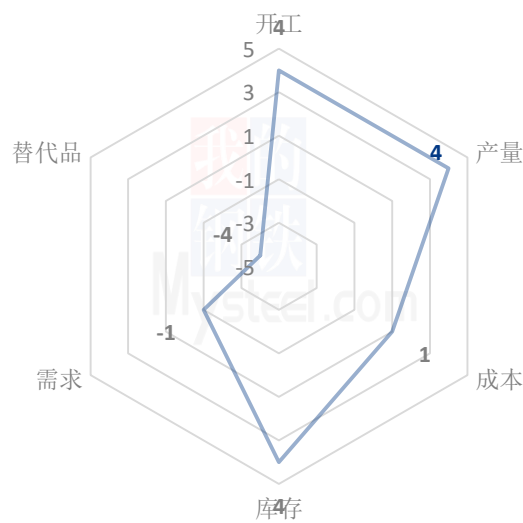
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，83%看稳：目前价格已涨至高位，下游接受程度有限，且目前小麦价格下跌，下游观望情绪增加，原料价格暂稳，厂家生产仍处于亏损状态，预计价格受成本支撑暂稳为主。17%看跌：近几日，厂家订单减少，部分高价厂家或下调价格吸引订单。

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：行业开机逐步恢复	产量：产量提升
成本：原料价格高位稳定	库存：厂家库存低位
需求：下游刚需进货	出口：出口受限、量少
替代品：暂无替代优势	副产品：价格稳定
<p>总结：随供应增加，订单减少，小麦淀粉价格有下滑风险，受成本支撑，降幅有限。</p>	
<p>影响因素及影响力值说明</p>	

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

随行业开机逐步恢复，供应增加，部分厂家库存小增，小麦价格下跌，加剧下游观望情绪，厂家订单较少，部分厂家成交可小幅议价，关注原料变化，预计下周小麦淀粉价格或出现小幅下跌。

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