

小麦淀粉市场

月度报告

(2024年2月)



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

小麦淀粉市场月度报告

(2024年2月)

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

小麦淀粉市场月度报告	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月小麦淀粉基本面概述.....	- 1 -
第二章 小麦淀粉价格分析.....	- 1 -
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	- 3 -
3.3 谷朊粉出口量分析.....	- 4 -
3.4 小麦淀粉月度提货量变化	- 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	- 7 -
第八章 后期预判	- 9 -

本月核心观点

第一章 本月小麦淀粉基本面概述

本月小麦淀粉市场价格先稳后涨，春节前，下游刚需采购为主，供弱需弱情况下价格暂稳运行，节后受原料及供应支撑，价格小幅上涨，价格涨至高位外加小麦价格下跌，加重下游观望情绪，月底随供应增加及原料小跌，少数厂家小麦淀粉价格成交小幅让利。

表 1 小麦淀粉供需一览表

	类别	本月	上月	涨跌
供应	小麦淀粉月度产量 (万吨)	3.901	7.59	-3.689
	小麦淀粉企业开机率 (%)	20.02%	37.98%	-17.96%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.585	0.175	0.41
需求	月度提货量 (吨)	3.583	7.127	-3.544
	河粉开机率 (%)	55%	61%	-6%
	河南粉丝开机率 (%)	1%	14%	-13%
利润	全国利润 (元/吨)	-59	62	-121
价格	河南 (元/吨)	3490	3460	30
	山东 (元/吨)	3530	3500	30
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	3160	2920	240
	与玉米淀粉价差	-310	-280	-30
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	9980	9550	430

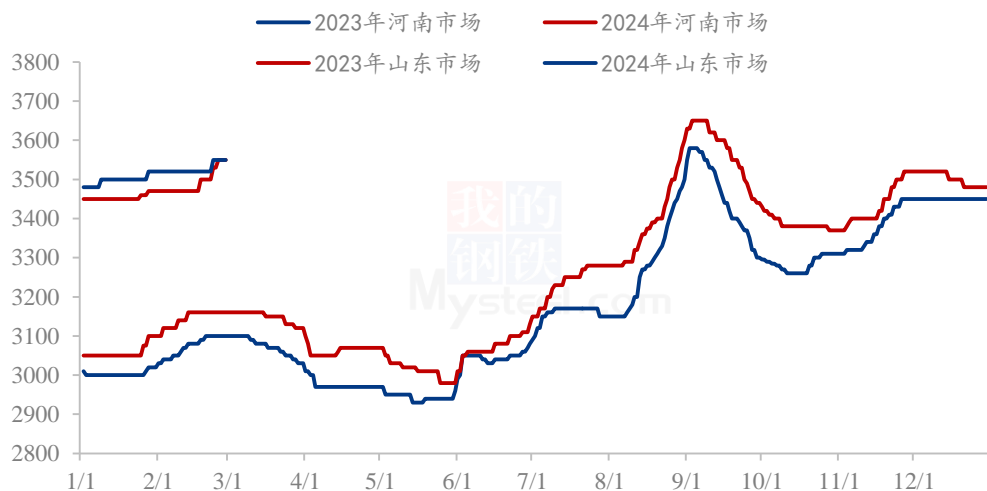
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

2 月份全国小麦淀粉均价在 3510 元/吨，较 1 月份均价 3480 元/吨，环比上涨 30 元/吨。目前山东市场主流成交价 3550 元/吨左右，价格较上月上涨 50 元/吨；河南省

场主流成交价 3500-3550 元/吨，价格较上月上涨 50 元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价 3550-3600 元/吨左右，价格较上月上涨 50 元/吨。

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 年小麦淀粉主产区均价走势图

本月小麦淀粉与玉米淀粉价差为-310 元/吨，价差较上月扩大 30 元/吨，暂无替代优势。2 月玉米淀粉价格主流稳定，个别成交价格小幅下移。2 月全国玉米淀粉成交均价 3045 元/吨，月环比跌幅 0.13%。春节前市场价格表现稳定，节后归来，华北与东北原料玉米价格分化走势，产品方面，华北玉米淀粉市场价格重心小幅下移，东北区域表现上涨运行。节后下游需求仍处于恢复阶段，玉米淀粉消费将继续升高，供需时间差缩短。

2021-2024年小麦淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）

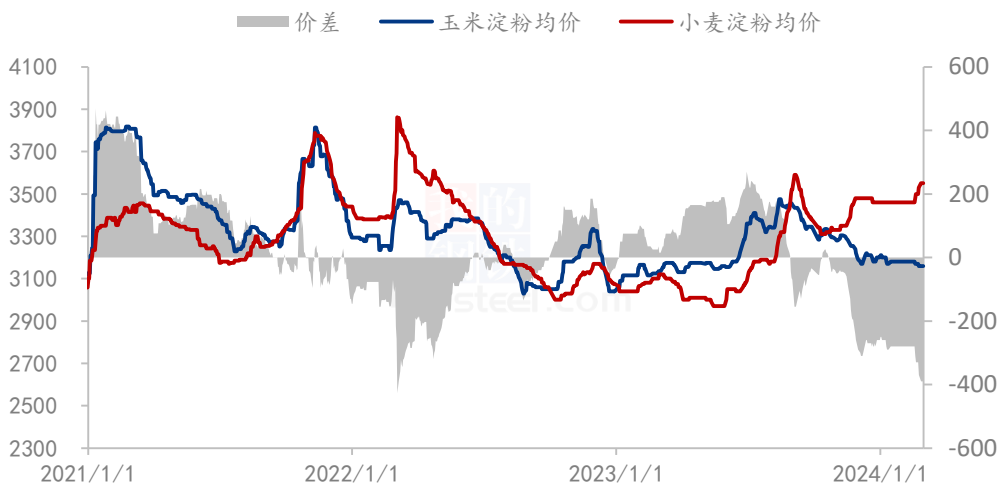


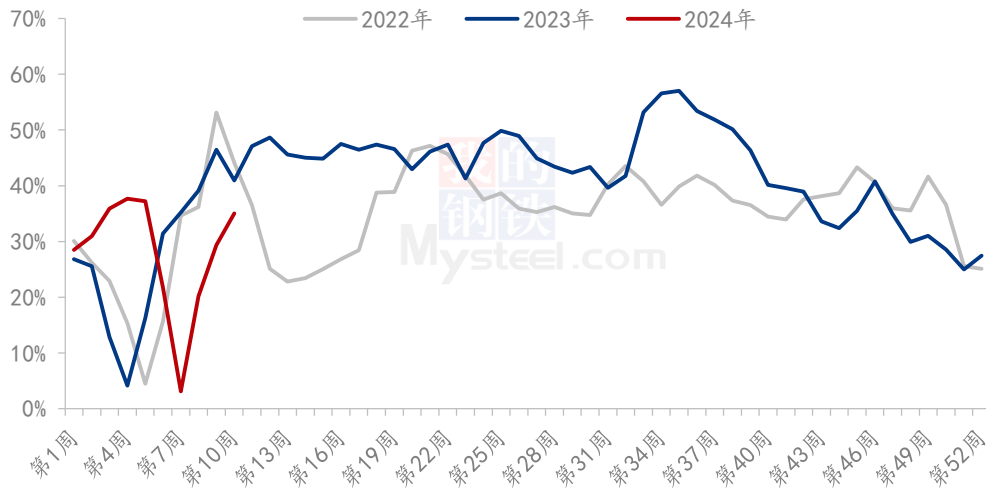
图 2 2023-2024 年小麦淀粉与玉米淀粉价格走势

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，2024 年 2 月，小麦淀粉月度产量为 3.901 万吨，较上月产量减少 3.689 万吨。开机率 20.02%，较上月减少 17.96%。

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

据 Mysteel 农产品调查 30 家小麦淀粉厂家数据显示，截止 2 月 28 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 0.585 万吨，较上月增加 0.41 万吨，增幅 234.28%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

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

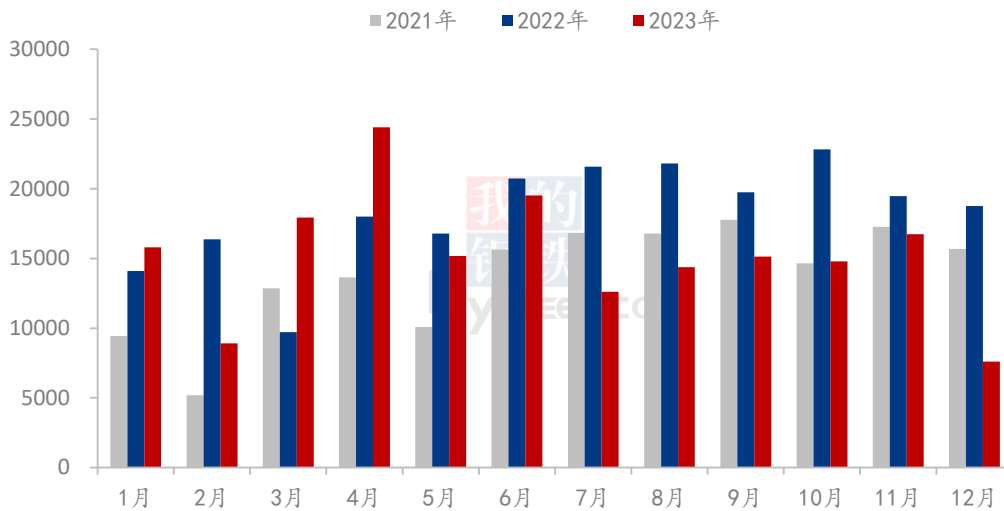
广东	1	800	200	600
合计	30	5850	3310	2540

数据来源：钢联数据

3.3 谷朮粉出口量分析

据海关数据显示，2023年12月份我国谷朮粉出口量为7603.596吨，均价1485.13美元/吨，环比下跌8.65美元/吨，出口环比减少55%，同比减少59%；2023年我国累计出口谷朮粉182908.42吨，累计同比减少17%。

2021年-2023年中国谷朮粉出口量（吨）



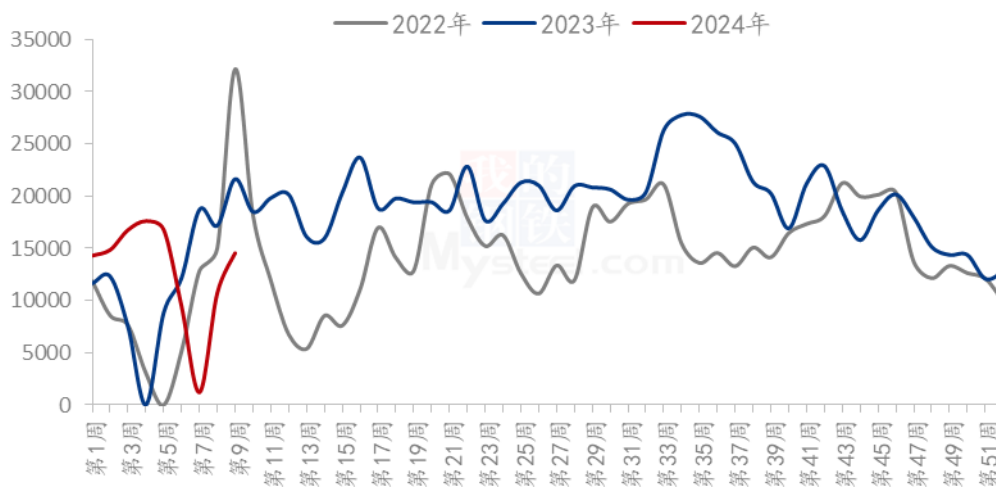
数据来源：钢联数据

图 4 2021-2023 年谷朮粉出口数量走势图

3.4 小麦淀粉月度提货量变化

2月份，小麦淀粉提货量3.583万吨，较上月减少3.544万吨，降幅49.72%。

2022-2023年小麦淀粉周提货量（吨）



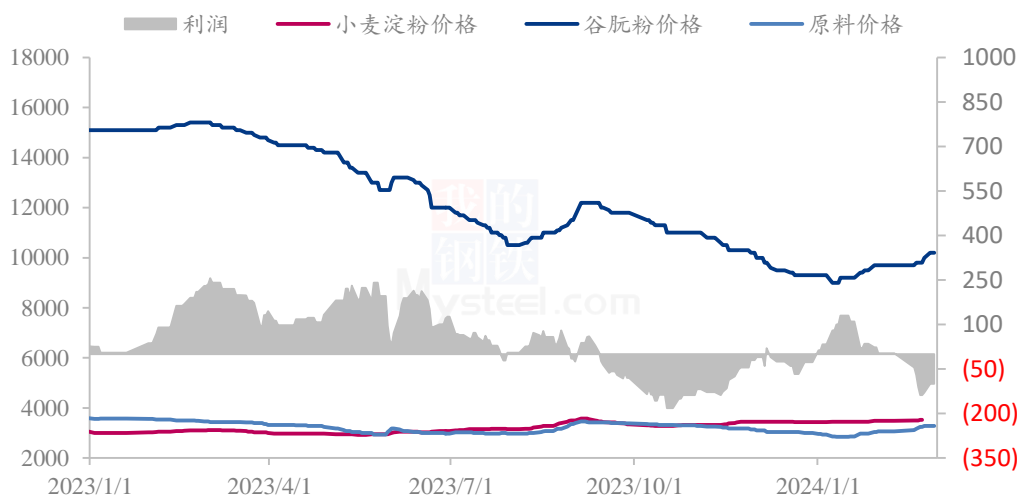
数据来源：钢联数据

图 5 2020-2022 年小麦淀粉月度提货量

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

2 月份，企业平均利润为-59 元/吨，较 1 月份平均减少 121 元/吨，本月原料价格上涨 240 元/吨。

2023-2024年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



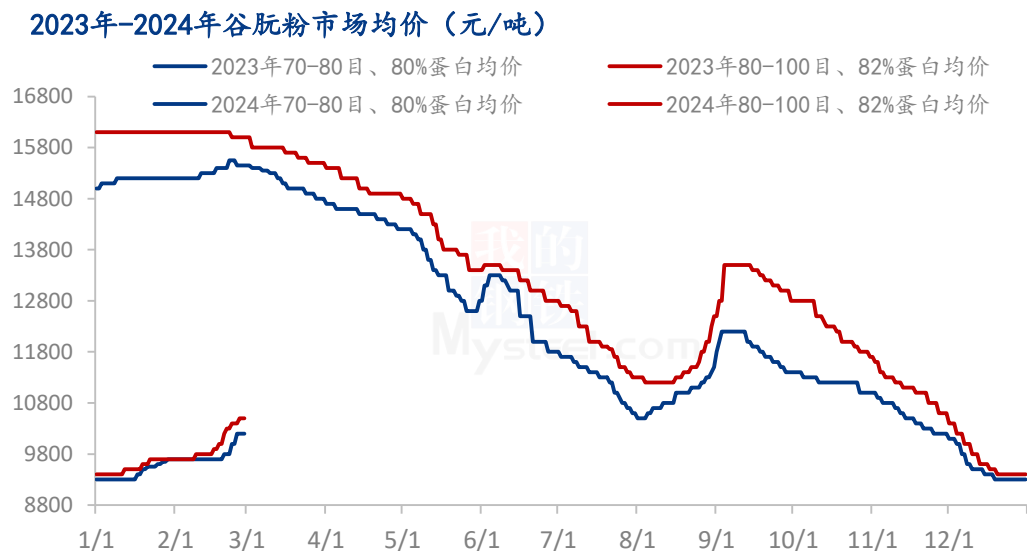
数据来源：钢联数据

图 6 2021-2022 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

本月谷朊粉价格先稳后涨。目前 60-70 目、蛋白含量 78%-80% 左右主流报价 10500-10500 元/吨，主流成交价格参考 10000-10200 元/吨左右，春节前购销基本结束，价格止涨企稳，节后由于厂家开机恢复较慢，外加原料价格大幅上涨，支撑谷朊粉价格上涨。蛋白含量 80-100 目、81%-82% 左右主流报价 10500-11200 元/吨，实际成交价格参考 10500 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。厂家受成本支撑价格上涨，出口价格一般，且国内需求暂无明显好转，价格涨幅有限。



数据来源：钢联数据

图 7 2021-2022 年谷朊粉价格走势

5.2 小麦行情分析

2 月份全国小麦市场均价 2780 元/吨，较 1 月份价格 2802 元/吨，下跌 22 元/吨，跌幅 0.79%。较去年 2 月份均价 3184 元/吨，下跌 404 元/吨，跌幅 12.69%。

本月小麦市场价格先涨后落，市场购销活跃。春节前粉企陆续放假停机，粮商市场活跃度下降，小麦价格维持平稳运行。春节过后，市场购销缓慢复苏，粉企节前库存消耗较多，节后收购积极性提升，不断提价促收，市场有价无市。中储粮小麦市场

竞拍成交火热，提振市场看涨情绪，市场价格强势上涨。正月十五之后，粮商市场购销逐步活跃，市场粮源流通充裕，市场量增价跌。预计3月份小麦价格震荡下行，关注政策小麦竞拍及面粉需求变化情况。

2022年-2024年主产区小麦价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 8 2020-2022 年主产区小麦价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉厂家心态分析

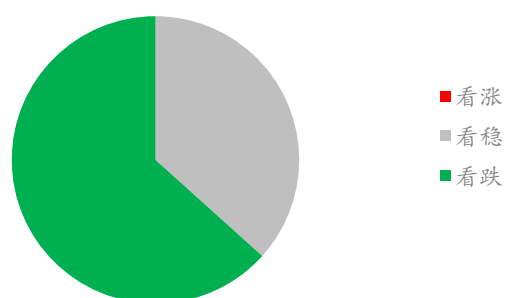


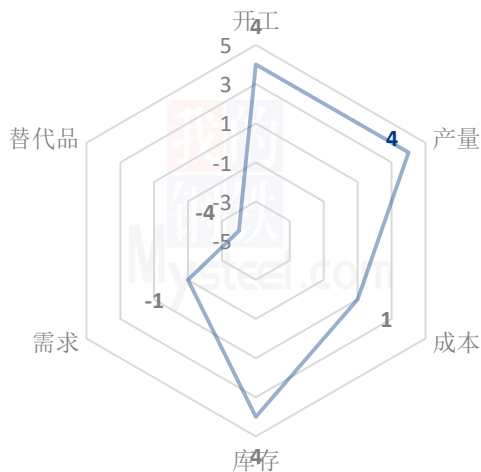
图 9 小麦淀粉生产厂家心态分析

调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，37%看稳：目前厂家利润亏损，开机有限，3 月份随天气回温需求有增长空间，预计价格受成本支撑暂稳为主。63%看跌：近两日，原料价格出现下跌，且高价签单较少，库存小幅增加，少数厂家已让利成交，价格下跌可能较大。

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

图 10 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：

开工：开机提升

产量：产量增加

成本：原料价格下跌

库存：库存小增

需求：需求一般

副产品：价格暂稳

出口：出口受限、量少

替代品：暂无替代优势

总结：原料价格下跌，高价难以维持，预计3月份淀粉价格先跌后稳。

影响因素及影响力值说明

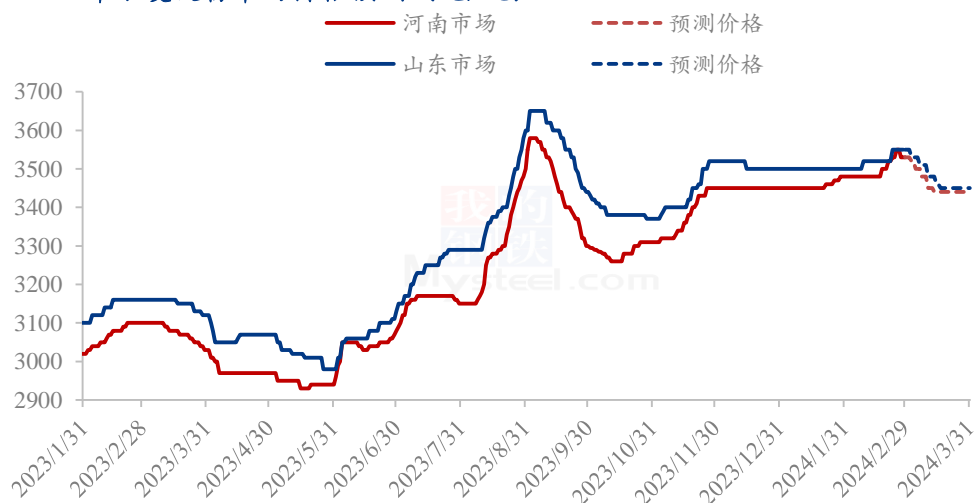
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

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，且小麦淀粉部分需求被玉米淀粉替代，厂家订单较少，部分厂家成交可小幅议价，下月随天气回温，粉丝、凉皮下游需求将有所增加，关注原料变动，预计下月小麦淀粉价格先跌后稳。

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 11 2022 年小麦淀粉价格预测图

资讯编辑：刘梦霞 021-26090226

资讯监督：龙雪云 021-26094522

资讯投诉：陈 杰 021-26093100