

小麦淀粉市场

周度报告

(2024.2.29-2024.3.7)



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. 29–2024. 3. 7)

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

本周小麦淀粉价格小幅下跌，供应及原料利好减弱，叠加市场观望情绪较浓，厂家订单减少情况下下调价格促进签单，目前价格仍偏高，下游刚需采购，成交放量有限，价格偏弱运行。

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

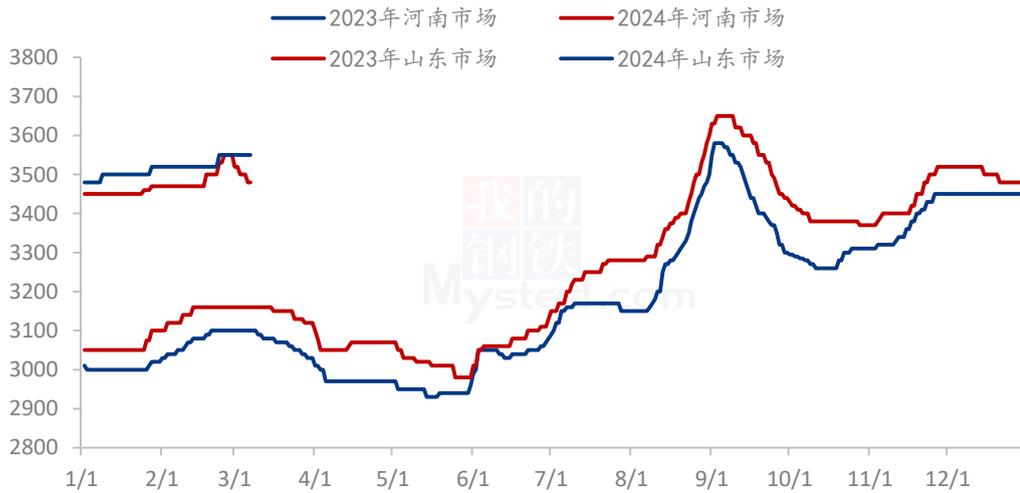
	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.834	1.708	0.126
	小麦淀粉企业开机率 (%)	37.34%	35.06%	2.28%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.56	0.585	-0.025
需求	周度提货量 (吨)	1.859	1.454	0.405
	河粉开机率 (%)	70%	68%	2%
	河南粉丝开机率 (%)	15%	5%	10%
利润	全国利润 (元/吨)	-25	-100	75
价格	河南 (元/吨)	3500	3550	-50
	山东 (元/吨)	3550	3550	0
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	3160	3300	-140
	与玉米淀粉价差	-370	-380	10
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	10300	10500	-200

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉价格小幅下跌，截至3月7日，山东市场主流成交价3550元/吨左右，价格偏强；河南市场主流成交价3450-3500元/吨左右，价格下跌50元/吨；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）

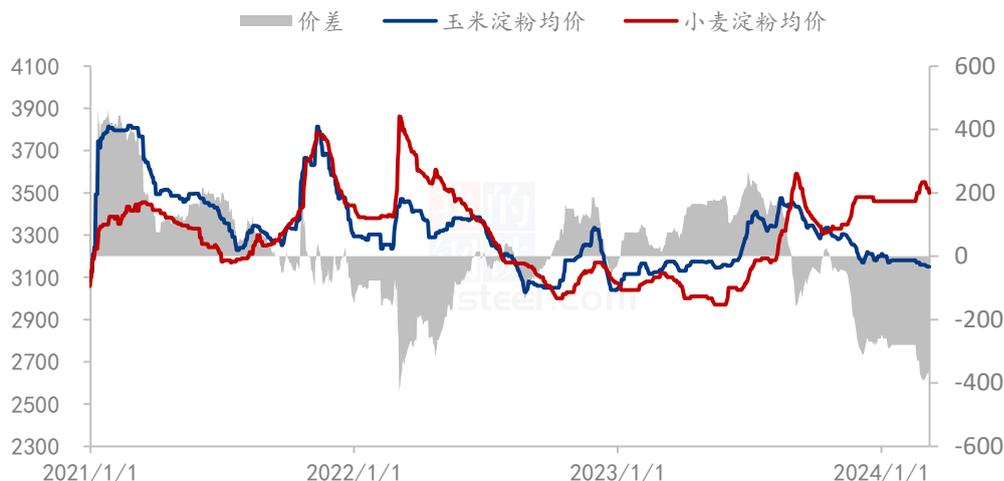


数据来源：钢联数据

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-370元/吨，价差较上周缩减10元/吨，小麦淀粉暂无替代优势。本周华北与东北市场整体表现继续分化，华北原料玉米价格重心下移，企业生产利润好转，整体淀粉签单一般，玉米淀粉价格重心下移运行；东北区域玉米淀粉价格坚挺且发货较快，华南需求恢复较快，支撑东北玉米淀粉消费。未来随着天气转暖，玉米淀粉下游消费继续好转，玉米淀粉市场价格或将震荡下跌后下旬将迎来反弹。

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

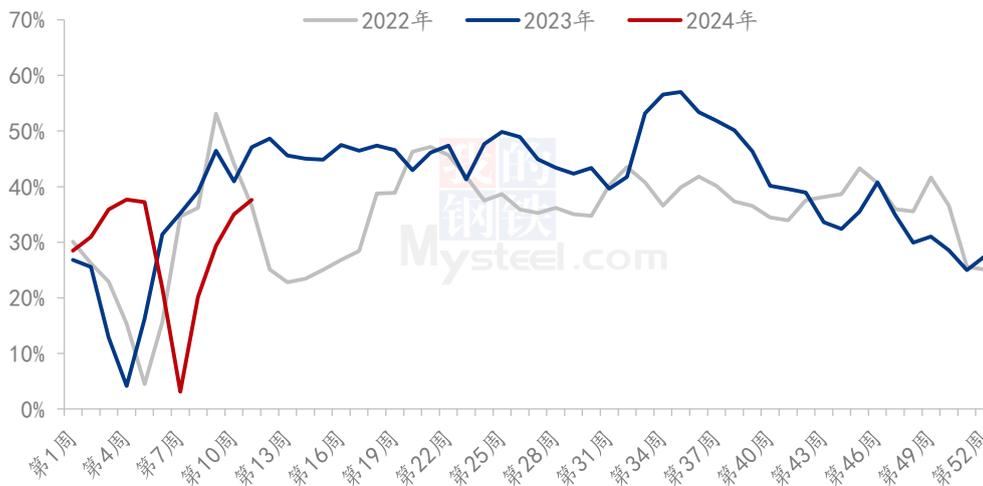
3.1 小麦淀粉企业开机变化

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，河南、陕西开机上升，山东开机下降，河北、安徽、广东开机下降。

本周（2月29日-3月6日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.834 万吨，较上周产量增加 0.126 万吨。开机率为 37.64%，较上周增长 2.58%。

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	26.79%	36.18%	-9.39%	2850	3850	-1000
河南	18	39.65%	30.56%	9.09%	9160	7060	2100
陕西	2	19.05%	13.61%	5.44%	560	400	160
安徽	3	45.64%	45.64%	0.00%	2620	2620	0
广东	1	50.00%	50.00%	0.00%	2450	2450	0
合计	30	37.64%	35.06%	2.58%	18340	17080	1260

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

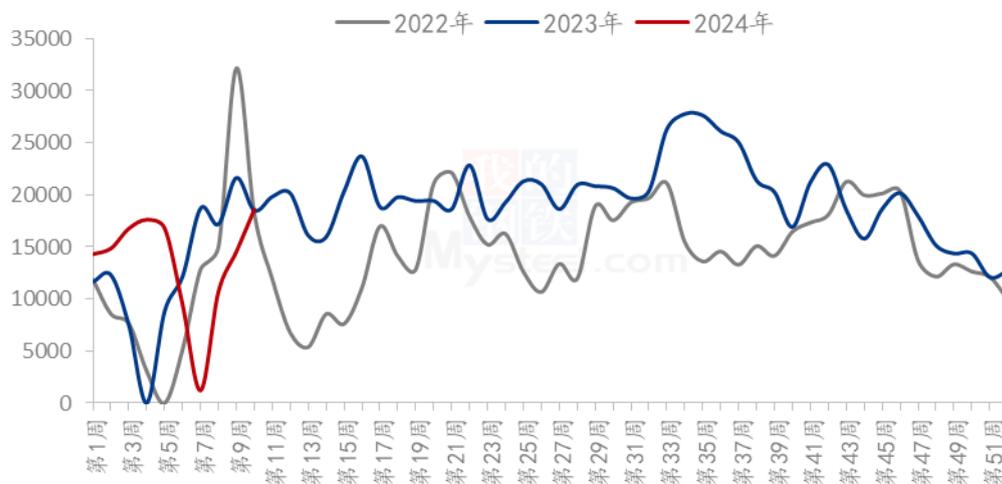
根据 Mysteel 农产品对全国 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（2月29日-3月6日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.56 万吨，较上周减少 0.025 万吨。

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	1800	2000	-200
河南	18	1900	1950	-50
陕西	2	100	0	100
安徽	3	1200	1000	200
广东	1	500	800	-300
合计	30	5600	5850	-250

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（2月29日-3月6日）小麦淀粉提货量 1.859 万吨，较上周增加 0.405 万吨。

2022-2023年小麦淀粉周提货量（吨）



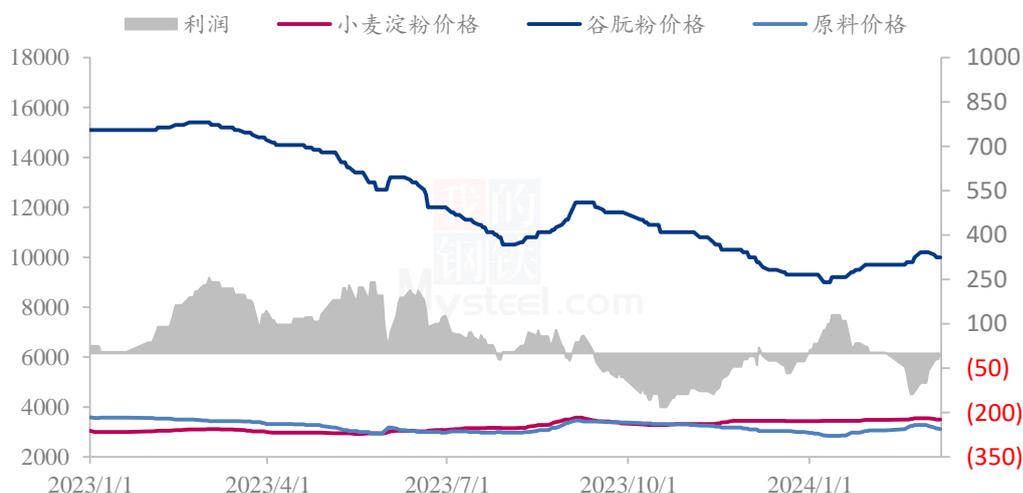
数据来源：钢联数据

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

本周面粉价格下滑，到厂均价参考 3160 元/吨，较上周均价下跌 140 元/吨。小麦淀粉及谷朊粉价格小幅下跌，截止到本周四，厂家生产平均利润为-25 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），较上周增加 75 元/吨。

2023-2024年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



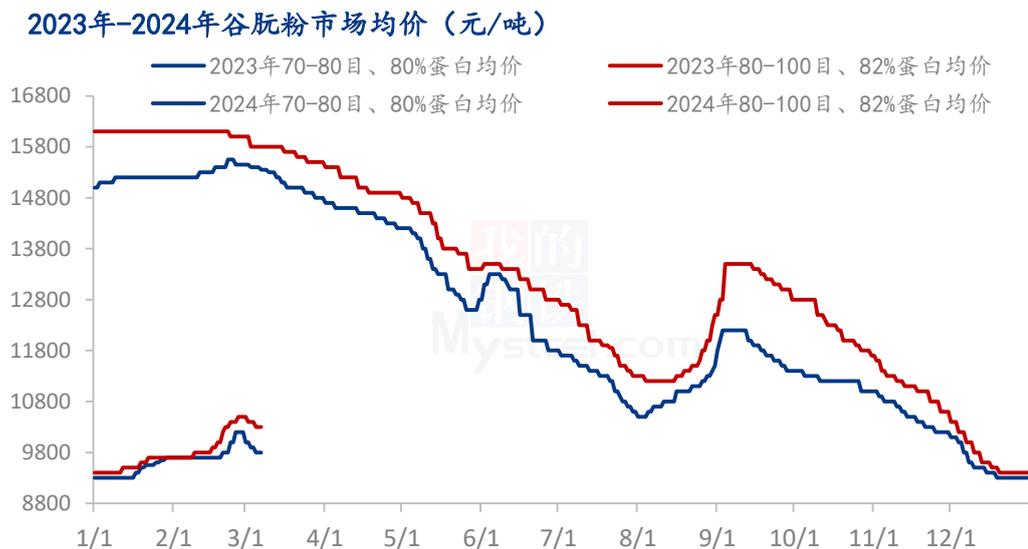
数据来源：钢联数据

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% 谷朊粉市场价格小幅下跌，主流报价 10000 元/吨-10200 左右，主流成交价格 9800-10000 元/吨左右。下游需求一般，原料价格下跌，市场观望情绪较浓，部分厂家订单减少后下调价格吸引订单，目前行业开机有限，对价格有一定支撑。80-100 目、蛋白含量 81%-82% 谷朊粉市场价格先涨后稳，主流报价 10400-10800 元/吨，主流成交价 10200-10500 元/吨左右，厂家走货一般，价格稳中有落，出口暂无明显好转，继续关注出口及原料情况。



数据来源：钢联数据

图 5 2023-2024 年主产区谷朊粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（2024 年 2 月 29 日-2024 年 3 月 7 日）全国小麦市场均价 2805 元/吨，较上周（2024 年 2 月 22 日-2024 年 2 月 29 日）2835 元/吨，下跌 30 元/吨，跌幅 3.4%。

本周小麦市场价格延续跌势，市场购销平淡。粉企面粉、副产品走货滞缓，开机不断回落，小麦上货量满足刚需后不断压价收购。基层农户售粮积极性依旧不高，粮商建仓意愿低迷，看空情绪浓厚，随收随走为主。中储粮小麦竞拍持续进行，增加市

场粮源供应，供需博弈下小麦价格震荡走弱。预计下周小麦价格延续弱势运行态势，关注政策拍卖及新麦长势情况。

2022年-2024年主产区小麦价格走势（元/吨）

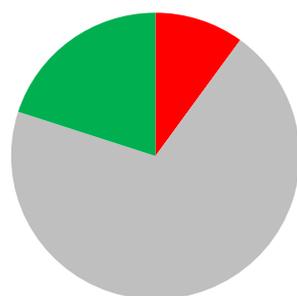


数据来源：钢联数据

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

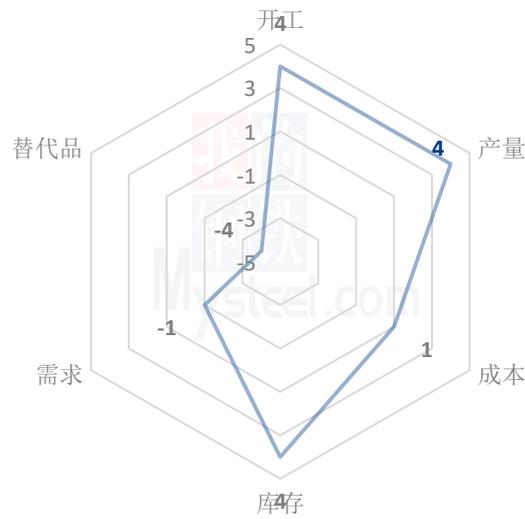
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，70%看稳：目前行业开机偏低，厂家无库存压力，下周天气回暖需求有增加趋势，但玉米淀粉替代部分需求，预计下周价格平稳运行。20%看跌：原料价格持续下跌，目前接单一般，部分需求被玉米淀粉替代，预计价格稳中偏弱。10%看涨：随天气回暖，需求将有增加，预计价格或稳中小幅上涨。

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：行业开机偏低	产量：产量小幅提升
成本：原料价格下跌	库存：厂家无库存压力
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：价格偏弱
<p>总结：成本支撑减弱，关注下周需求及原料变化，若原料跌幅较大，小麦淀粉或有继续下跌可能。</p>	
<p>影响因素及影响力值说明</p>	

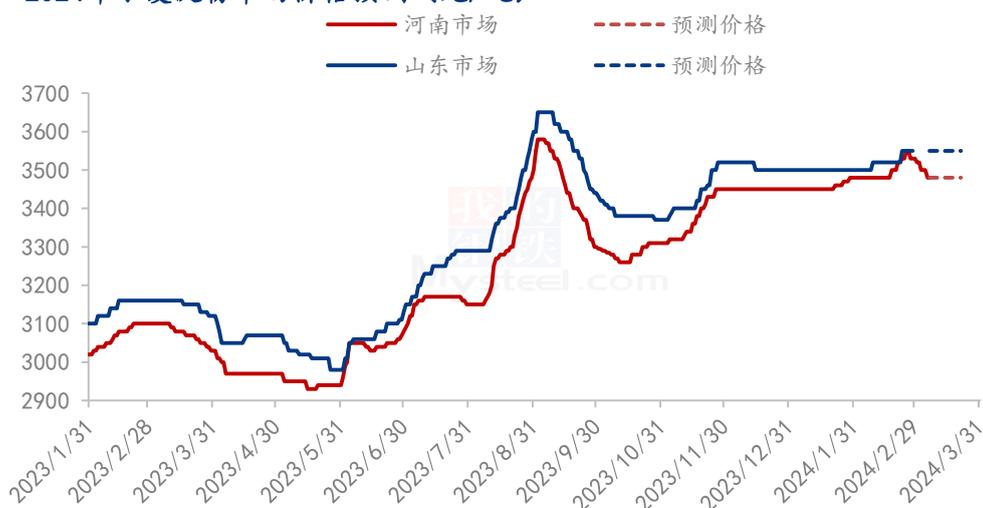
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

随天气转暖，需求有增量空间，但原料价格仍处于下跌趋势，且玉米淀粉替代部分小麦淀粉需求，随利润增加，行业开机将有所回升利空价格，关注原料及需求情况，预计下周小麦淀粉价格暂稳为主。

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