

小麦淀粉市场

周度报告

(2024.3.8-2024.3.14)



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. 3. 8-2024. 3. 14)

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.....	- 5 -
5.1 谷朊粉行情分析.....	- 5 -
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 -

本周核心观点

本周小麦淀粉价格小幅下跌，下游需求一般，行业低开工情况下，厂家走货平稳，无库存压力，河南少数厂家存库存压力下价格有所下调，为促进成交，多数厂家小幅让利。小麦淀粉价格偏高，且无替代玉米淀粉优势情况下，需求难有放量，原料价格受面粉厂开机下滑趋稳，厂家利润仍处低位。

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)	1.897	1.834	0.063
	小麦淀粉企业开机率 (%)	38.94%	37.34%	1.60%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.575	0.56	0.015
需求	周度提货量 (吨)	1.882	1.859	0.023
	河粉开机率 (%)	70%	70%	0%
	河南粉丝开机率 (%)	25%	15%	10%
利润	全国利润 (元/吨)	0	-25	25
价格	河南 (元/吨)	3500	3500	0
	山东 (元/吨)	3550	3550	0
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	3080	3160	-80
	与玉米淀粉价差	-360	-370	10
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	10200	10300	-100

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉价格有稳有跌，截至3月14日，山东市场主流成交价3550元/吨左右，价格稳定；河南市场主流成交价3400-3500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。本周华北个别大单成交仍存，但市场主流签单量环比上周缩量运行，该区域玉米淀粉市场高价快速下跌，底部价格维持坚挺，该区域行业库存压力小幅升高，主要受到供应端增量支撑；东北区域受到利润低位与原料玉米价格支撑，玉米淀粉市场价格保持坚挺运行。

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，分省份来看，河南、陕西开机上升，山东开机下降，河北、陕西、安徽、广东开机稳定。

本周（3月7日-3月13日）国内 30 家小麦淀粉厂家产量为 1.970 万吨，较上周产量增加 0.063 万吨。开机率为 38.94%，较上周增长 1.3%。

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	23.03%	26.79%	-3.76%	2450	2850	-400
河南	18	44.11%	39.65%	4.46%	10190	9160	1030
陕西	2	19.05%	19.05%	0.00%	560	560	0
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	38.94%	37.64%	1.30%	18970	18340	630

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

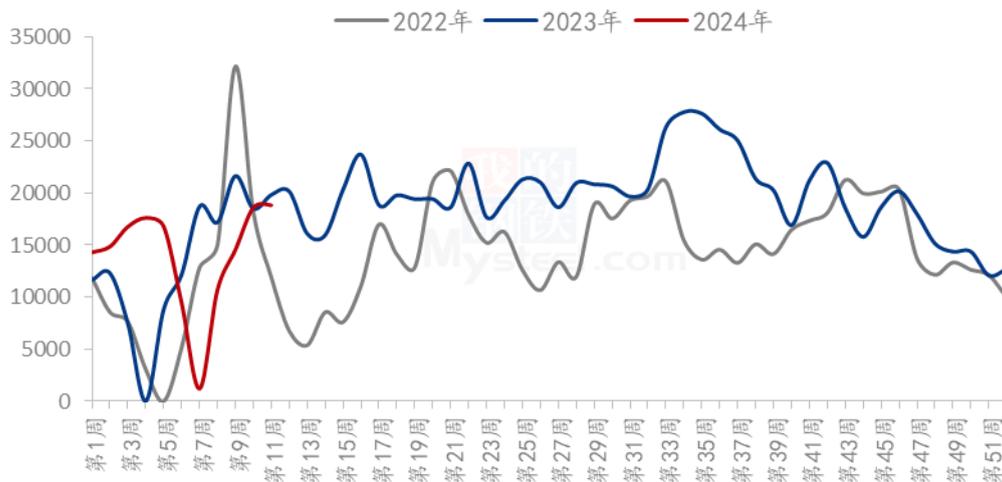
根据 Mysteel 农产品对全国 30 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（3 月 7 日-3 月 13 日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.575 万吨，较上周增加 0.015 万吨。

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	1300	1800	-500
河南	18	2150	1900	250
陕西	2	100	100	0
安徽	3	1400	1200	200
广东	1	700	500	200
合计	30	5750	5600	150

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（3 月 7 日-3 月 13 日）小麦淀粉提货量 1.882 万吨，较上周增加 0.023 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 3080 元/吨，较上周均价下跌 80 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 0 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 25 元/吨。

2023-2024年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



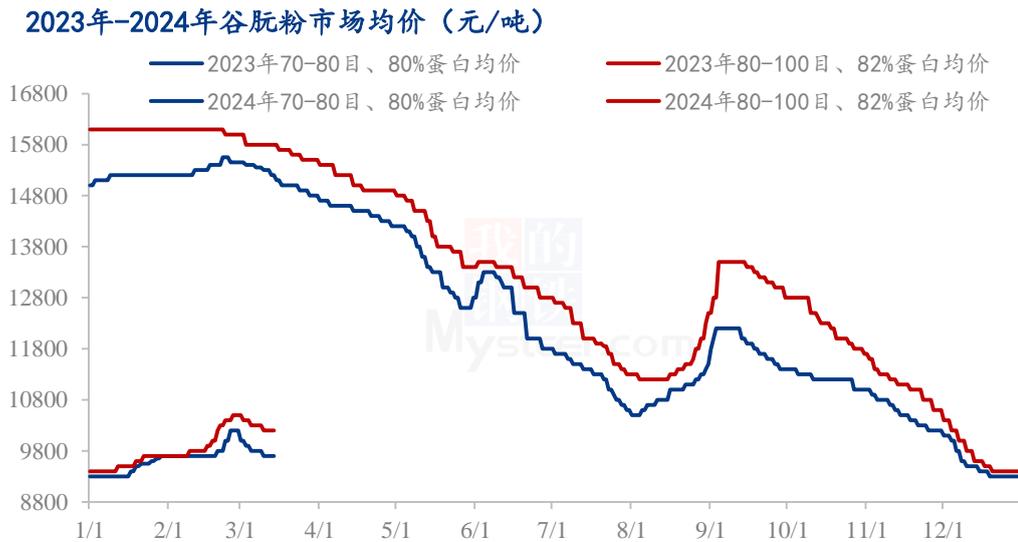
数据来源：钢联数据

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%谷朊粉市场主流报价 9800-10000 元/吨，主流成交价格 9600-9800 元/吨。下游需求疲软，市场观望情绪较浓，厂家走货一般，目前行业开机有限，供弱需弱情况下价格偏弱。80-100 目、蛋白含量 81%-82%谷朊粉主流报价 10400-10600 元/吨，主流成交价 10000-10300 元/吨左右，厂家走货一般，出口暂无好转，价格偏弱运行。继续关注出口及原料情况。



数据来源：钢联数据

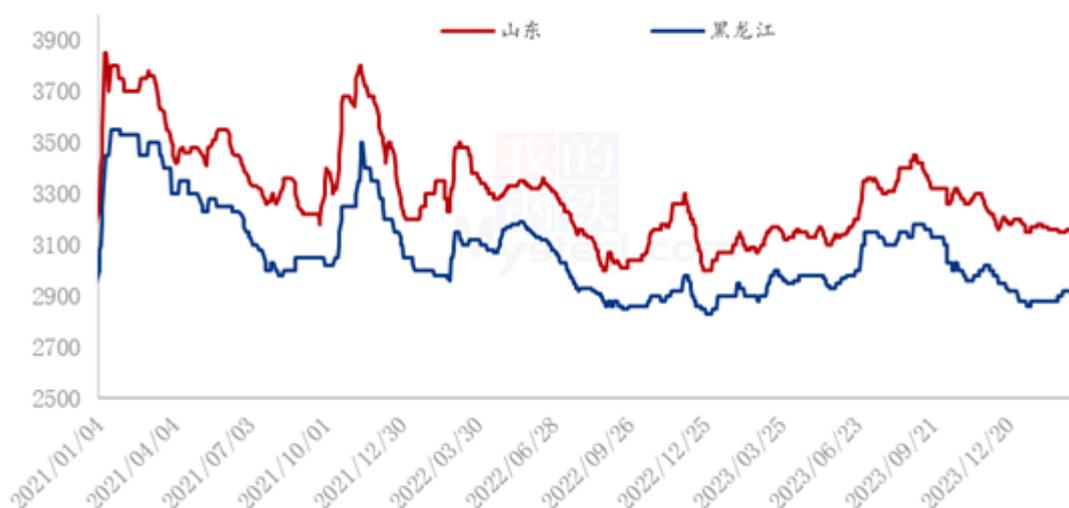
图 5 2023-2024 年主产区谷朮粉价格走势图

5.2 小麦行情分析

截至本周（2024年3月7日-2024年3月14日）全国小麦市场均价 2783 元/吨，较上周（2024年2月29日-2024年3月7日）2805 元/吨，下跌 22 元/吨，跌幅 0.78%。

本周小麦市场价格延续大范围下跌态势，市场购销活跃度降低。粮商售粮积极性尚可，叠加政策小麦拍卖持续投入市场，粉企上量基本可满足生产刚需。面粉、副产品下游需求表现疲软，整体走货迟缓，粉企开机接连下调，小麦采购积极性减弱；供需博弈下小麦价格弱势运行。预计下周小麦价格跌势逐步放缓，关注政策拍卖及新麦长势情况。

2021-2024年主产区玉米淀粉价格走势图（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

小麦淀粉厂家心态分析



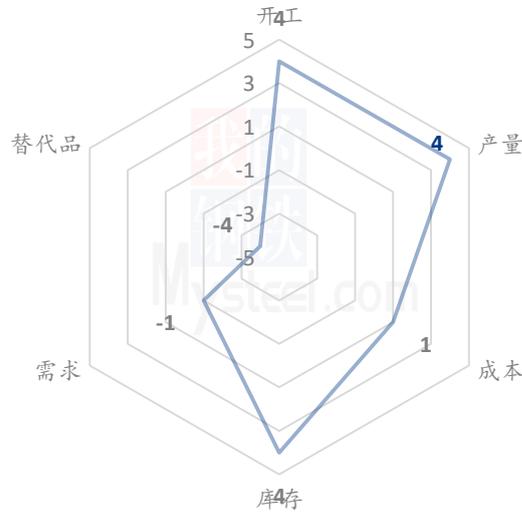
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，80%看稳：目前价格偏高，需求放量有限，玉米淀粉替代部分需求，但目前行业开机偏低，厂家无库存压力，原料价格平稳，预计下周价格暂稳运行。20%看跌：小麦价格仍在下跌，原料有继续下跌可能，高价淀粉或小幅下调。

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：原料价格稳中偏弱 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

总结：关注原料价格变化及天气回暖后需求情况，预计短期价格稳中有落。

影响因素及影响力值说明

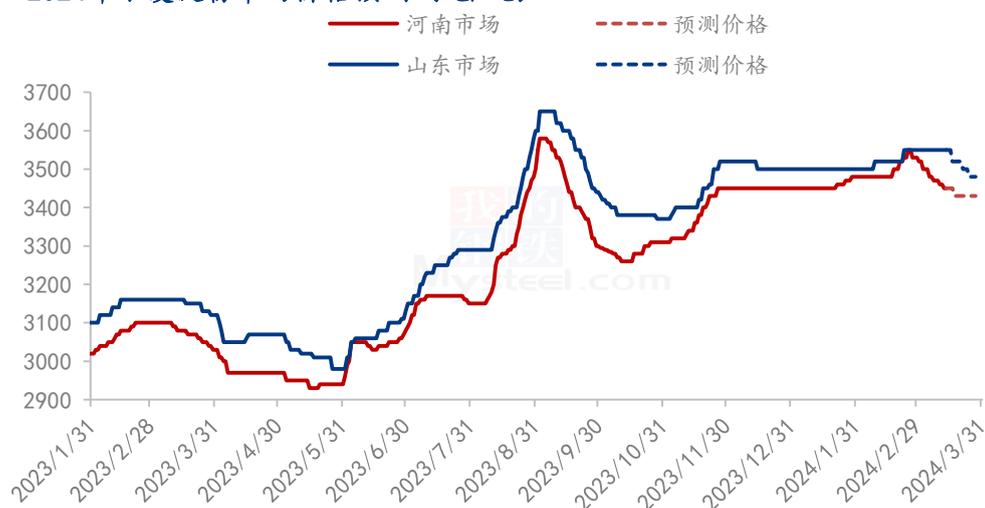
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

小麦价格持续下跌，外加淀粉价格处于下滑趋势，下游观望情绪较浓，仅刚需采购。行业开机偏低，对目前价格有所支撑，关注天气回暖后需求变化及原料价格，预计短期小麦淀粉稳中偏弱，高价淀粉下跌为主。

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