

小麦淀粉市场

月度报告

(2024年3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3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

本月小麦淀粉价格受供应增加及原料回落影响连续下跌，下游买涨不买跌情绪影响下，刚需采购为主。副产品价格同时下跌，厂家盈利空间缩水甚至出现亏损，少数厂家停机或减产，目前下游需求一般，市场暂无有利支撑，小麦淀粉市场偏弱运行。

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)	7.5	3.901	3.599
	小麦淀粉企业开机率 (%)	38.49%	20.02%	18.47%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.82	0.585	0.235
需求	月度提货量 (吨)	7.2	3.583	3.617
	河粉开机率 (%)	70%	55%	15%
	河南粉丝开机率 (%)	26%	1%	25%
利润	全国利润 (元/吨)	-20	-59	39
价格	河南 (元/吨)	3450	3490	-40
	山东 (元/吨)	3520	3530	-10
相关产品	后路粉到厂均价 (元/吨)	3200	3160	40
	与玉米淀粉价差	-360	-310	-50
	副产品价格 (80-100 目、80-82%蛋白)	10150	9980	170

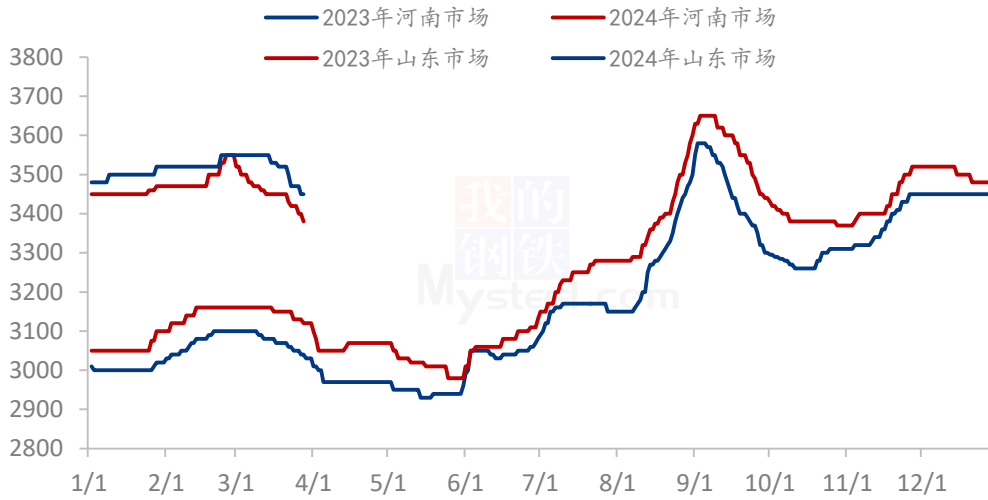
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

3 月份全国小麦淀粉均价在 3450 元/吨，较 2 月份均价 3490 元/吨，环比下跌 40 元/吨。目前山东市场主流成交价 3450 元/吨左右，价格较上月下跌 50 元/吨；河南市场主流成交价 3400-3450 元/吨，价格较上月下跌 50-100 元/吨；安徽市场小麦淀粉主

流成交价 3500-3550 元/吨左右，价格较上月下跌 50 元/吨。

2023-2024年小麦淀粉主产区市场均价（元/吨）

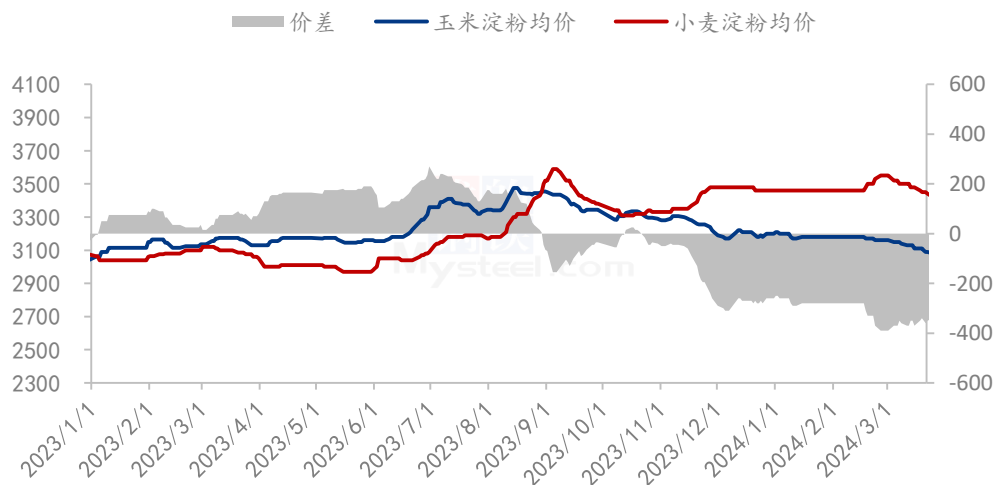


数据来源：钢联数据

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-360 元/吨，价差较上月扩大 50 元/吨，暂无替代优势。3 月玉米淀粉价格先稳后跌走势，下旬开始华北下跌较为明显。3 月全国玉米淀粉成交均价 3018 元/吨，月环比跌幅 0.89%。3 月玉米淀粉供应较为宽松，下游需求增量有限，加之原料玉米价格表现偏弱，下游行业刚需采购居多，市场价格进入下旬重心下移加快。

2023-2024年小麦淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

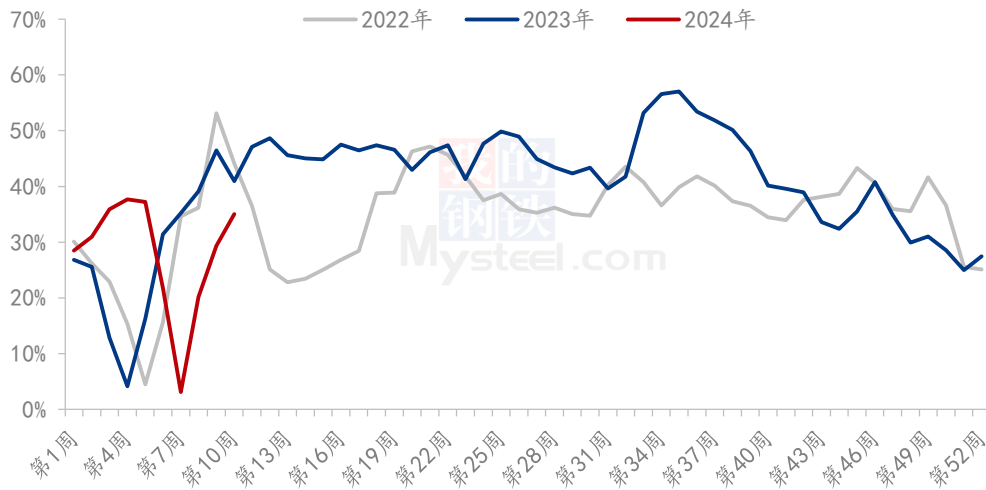
图 2 2023-2024 年小麦淀粉与玉米淀粉价格走势

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 3 月，小麦淀粉月度产量为 7.5 万吨，较上月产量减少增加 3.599 万吨。开机率 38.49%，较上月增加 18.47%。

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 3 月 28 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 0.82 吨，较上月增加 0.235 万吨，增幅 40.17%。

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	200	100	100
山东	5	2500	2000	500
河南	18	3000	1950	1050
陕西	2	100	0	100
安徽	3	1400	1000	400

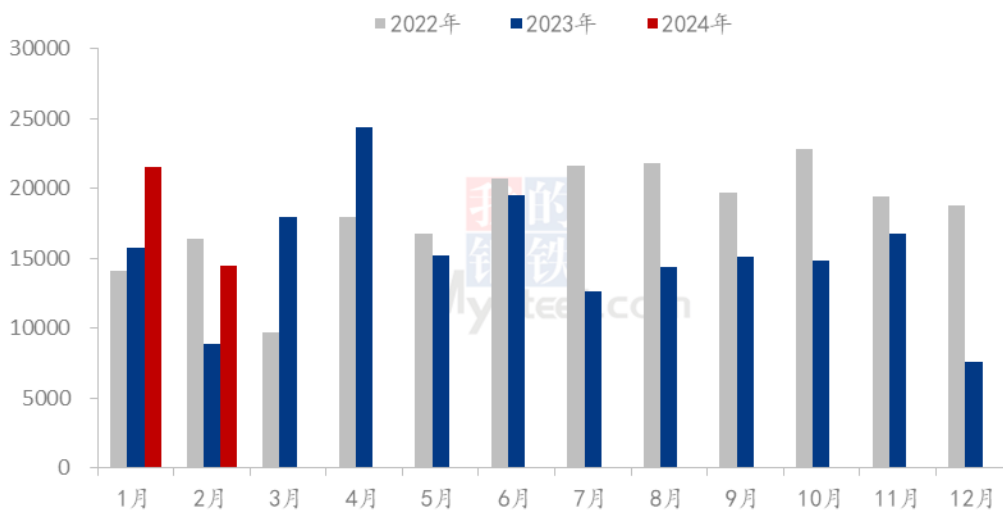
广东	1	1000	800	200
合计	30	8200	5850	2350

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，2024年2月份我国谷朮粉出口量为14500吨，均价1270.01美元/吨，环比下跌77.11美元/吨，出口环比减少32.73%，同比增加62.88%；2024年我国累计出口谷朮粉36055.62吨，累计同比增加46.02%。

2022年-2024年中国谷朮粉出口量（吨）



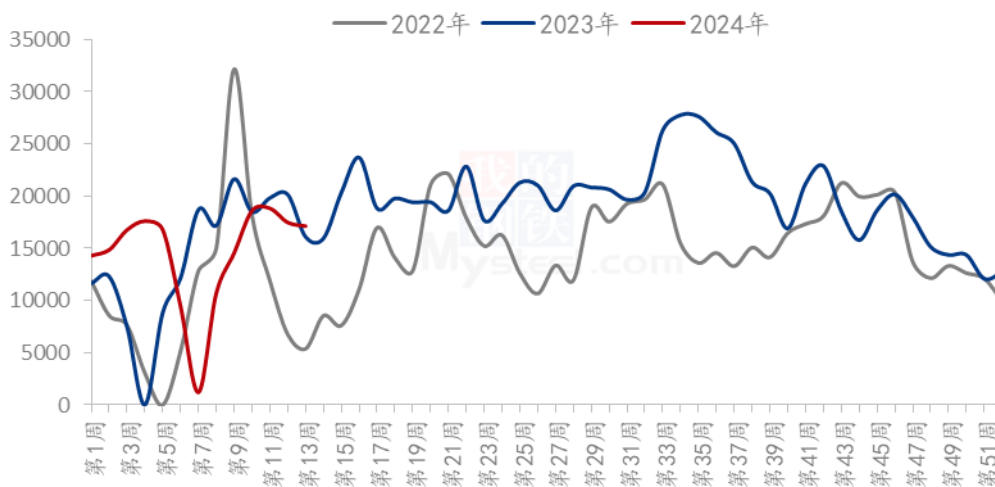
数据来源：钢联数据

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）



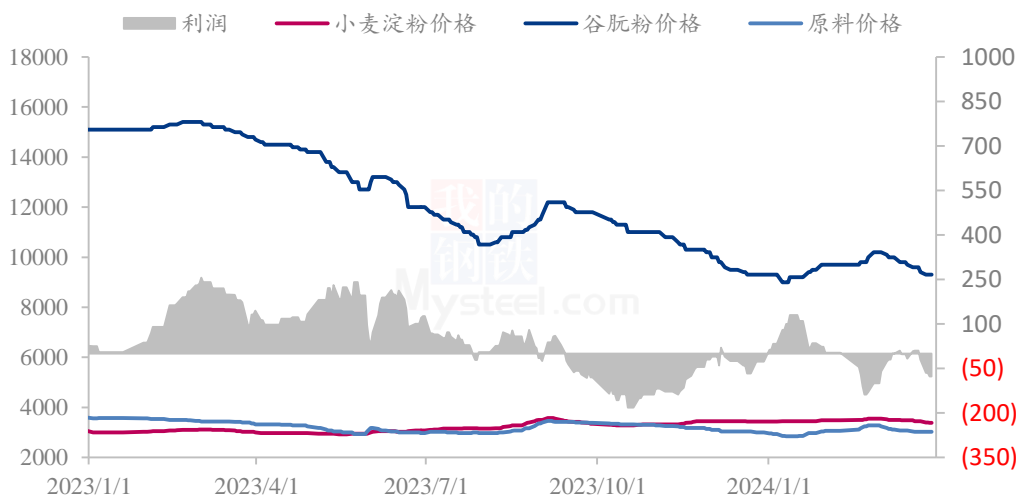
数据来源：钢联数据

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

3 月份，企业平均利润为-20 元/吨，较 2 月份平均上涨 39 元/吨，本月原料价格较上月平均上涨 40 元/吨。

2023-2024年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



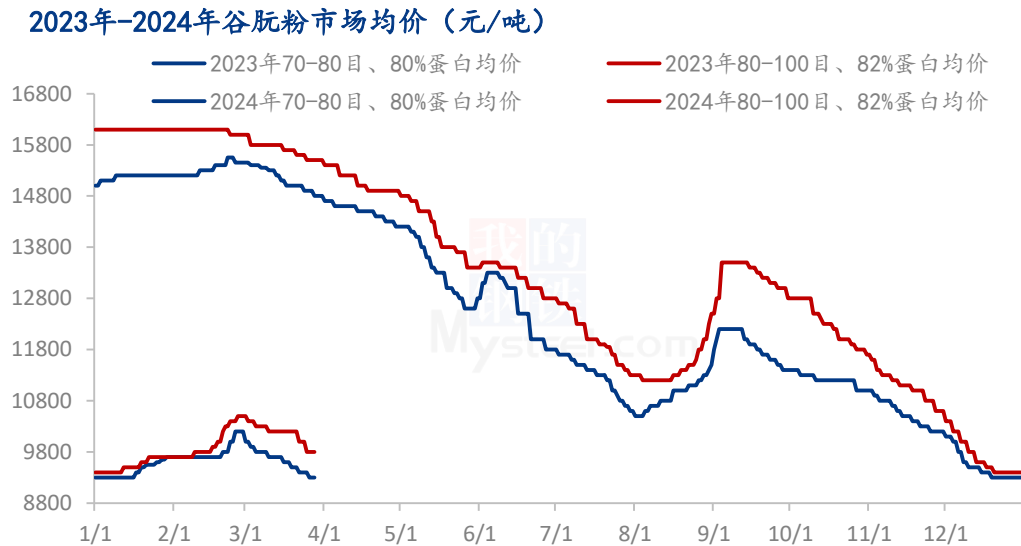
数据来源：钢联数据

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

本月谷朊粉价格下行。目前 60-70 目、蛋白含量 78%-80%左右主流报价 9500-9800 元/吨，主流成交价格参考 9300-9500 元/吨左右，蛋白含量 80-100 目、81%-82%左右主流报价 10000 元/吨，实际成交价格参考 9800 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。本月下游需求疲软，开机提升情况下供应压力增加，且原料价格连续小幅下跌，叠加出口订单较少，国内需求乏力，谷朊粉供大于求趋势下价格回落。



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

3 月份全国小麦市场均价 2769 元/吨，较 2 月份价格 2780 元/吨，下跌 11 元/吨，跌幅 0.4%。较去年 3 月份均价 3071 元/吨，下跌 302 元/吨，跌幅 9.83%。

本月小麦市场价格跌跌不休，市场购销清淡。政策小麦竞拍持续增加市场粮源供应，成交率由高转低。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，粉企整体上量充裕情况下接连下调采购价格。粉企面粉走货滞缓，为了缓解库存压力逐步下调开机，小麦消耗量减少；供需博弈下小麦价格跌势不

止。月底粉企上量逐步减少，小麦价格逐步止跌企稳，局部小幅上行。预计4月份小麦价格先落后涨，关注政策小麦竞拍及新麦长势情况。

2022年-2024年主产区小麦价格走势（元/吨）

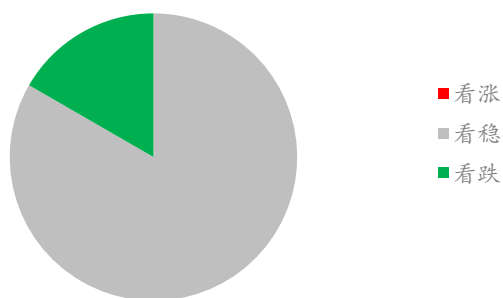


数据来源：钢联数据

图 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



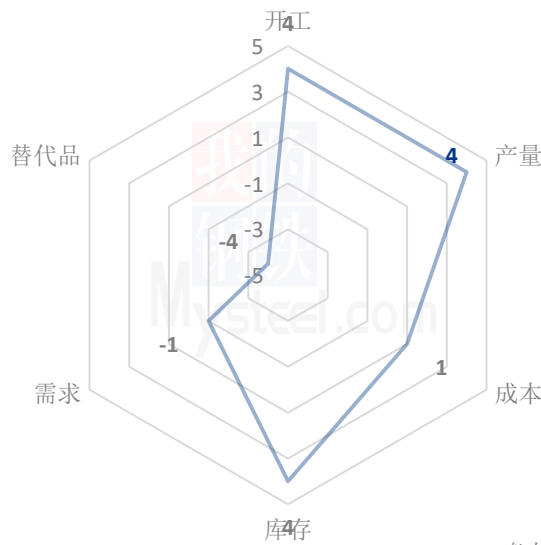
调研 30 家小麦淀粉厂家心态来看，83%看稳：部分厂家停机或减产，且小麦价格反弹，原料有上涨可能，且多数厂家目前淀粉无库存压力，随气温回升，需求有增量可能，对价格有一定支撑。17%看跌：目前需求平淡，且部分需求被玉米淀粉替代，供大于求情况下，价格或有继续下跌可能。

图 9 小麦淀粉生产厂家心态分析

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



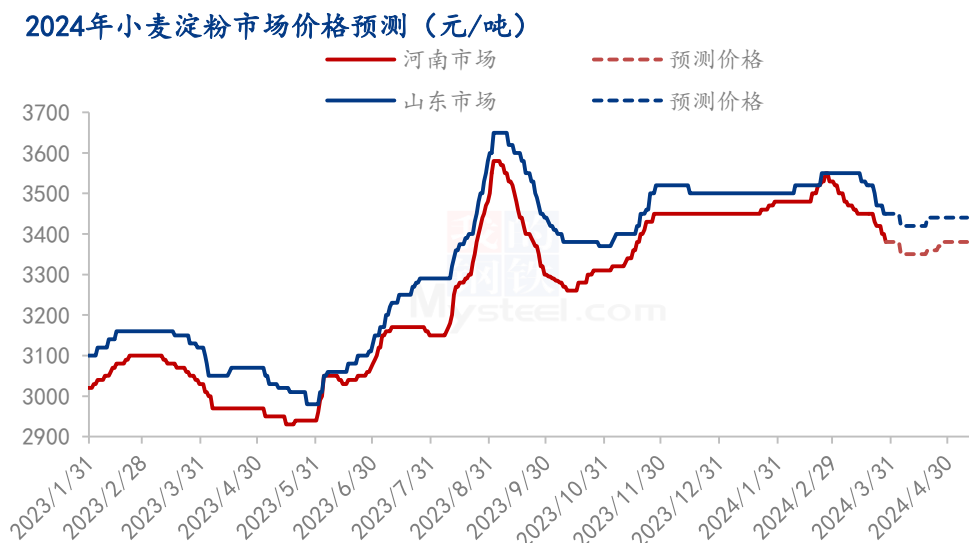
数据来源：钢联数据

图 10 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：			
开工： 开机下降	产量： 产量小幅减少		
成本： 原料价格稳定	库存： 库存小增		
需求： 需求一般	副产品： 价格偏弱		
出口： 出口受限、量少	替代品： 暂无替代优势		
<p>总结:原料价格高位趋稳，厂家利润触底或亏损，供应小幅减少，需求有望增加情况下，价格维持稳定。</p>			
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
<p>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。</p>			

第八章 后期预判

目前下游需求平淡，价格连续下跌，市场观望情绪较浓，贸易及下游库存较少，随用随采，随气温上升，及五一节日提振，下游需求有增长预期，但受玉米淀粉利空及产能饱和影响，价格较难上涨，关注下月原料、需求及副产品情况，预计下月小麦淀粉市场主流维稳。



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