

# 小麦淀粉市场

## 月度报告

(2023年1月)



**Mysteel 农产品**

编辑：刘梦霞

电话：0533-7027153

邮箱：liumengxia@mysteel.com

我的  
钢铁  
Mysteel.com

农产品

# 小麦淀粉市场月度报告

(2023年1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.....	- 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 谷朊粉出口量分析.....	- 4 -
3.4 小麦淀粉月度提货量变化 .....	- 5 -
3.5 河粉厂家开机率.....	- 5 -
3.6 河南粉丝厂家开机率.....	- 6 -
第四章 小麦淀粉中小厂家利润 .....	- 7 -
第五章 关联产品分析.....	- 7 -
5.1 谷朊粉行情分析.....	- 7 -
5.2 小麦行情分析.....	- 8 -
5.3 面粉行情分析.....	- 9 -
第六章 心态解读 .....	- 10 -

---

第七章 小麦淀粉后市影响因素分析..... - 11 -

第八章 后期预判..... - 13 -

## 本月核心观点

本月小麦淀粉价格先跌后稳，节后大稳小动。月初，小麦淀粉市场价格在供大于求趋势下，部分厂家低价抛货，价格呈下跌趋势。中旬，厂家陆续停机，交投活动逐渐停滞，价格变动意义不大，价格趋于稳定。

## 第一章 本月小麦淀粉基本面概述

表 1 小麦淀粉供需一览表

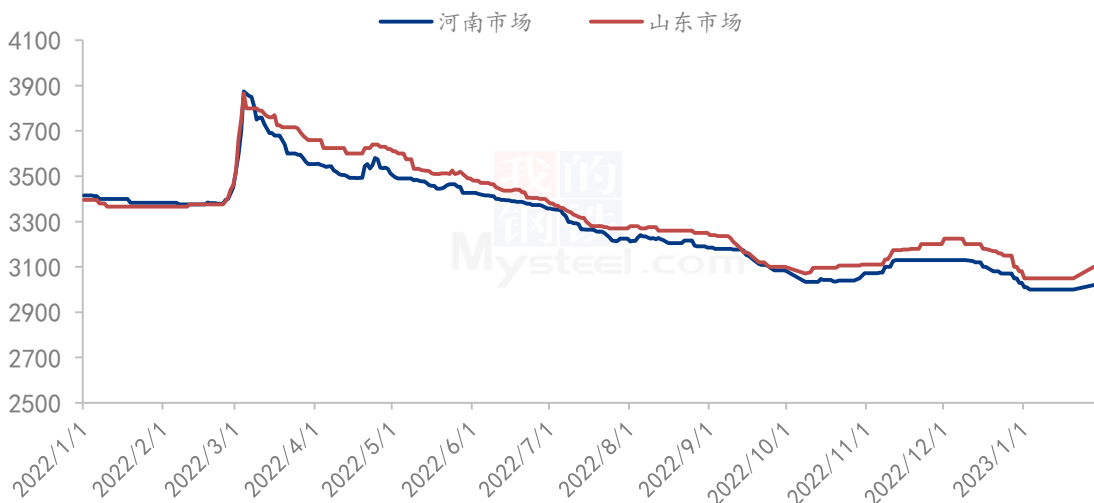
	类别	本月	上月	涨跌
应供	小麦淀粉月度产量 (万吨)	2.971	5.468	-2.497
	小麦淀粉企业开机率 (%)	17.51%	32.22%	-14.71%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.465	1.635	-0.17
需求	月度提货量 (吨)	3.141	4.798	-1.657
	河粉开机率 (%)	41%	60%	-19%
	河南粉丝开机率 (%)	25%	49%	-24%
利润	全国利润 (元/吨)	32	41	-9
	河南 (元/吨)	3000	3104	-104
价格	山东 (元/吨)	3100	3187	-87
	全国 (元/吨)	3060	3196	-136
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3574	3628	-54
	与玉米淀粉价差	-63	-29	-34

数据来源：上海钢联

## 第二章 小麦淀粉价格分析

1 月份全国小麦淀粉均价在 3060 元/吨，较 11 月份均价 3196 元/吨，环比下跌 136 元/吨。月初，小麦淀粉价格在供大于求情况下下跌，部分厂家低于市场价走货，下游在价格合适情况下适当采购，中旬，中小厂家淀粉陆续停机，下游需求欠佳，且今年备货积极性低于往年，市场供应压力有所减弱，且交投活动逐渐停滞，继续调价意义不大，价格趋于稳定。年后，多数厂家初六开始逐步恢复生产，目前行业产量偏低，少数厂家上调价格，成交较节前小幅上移。

2022-2023年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）

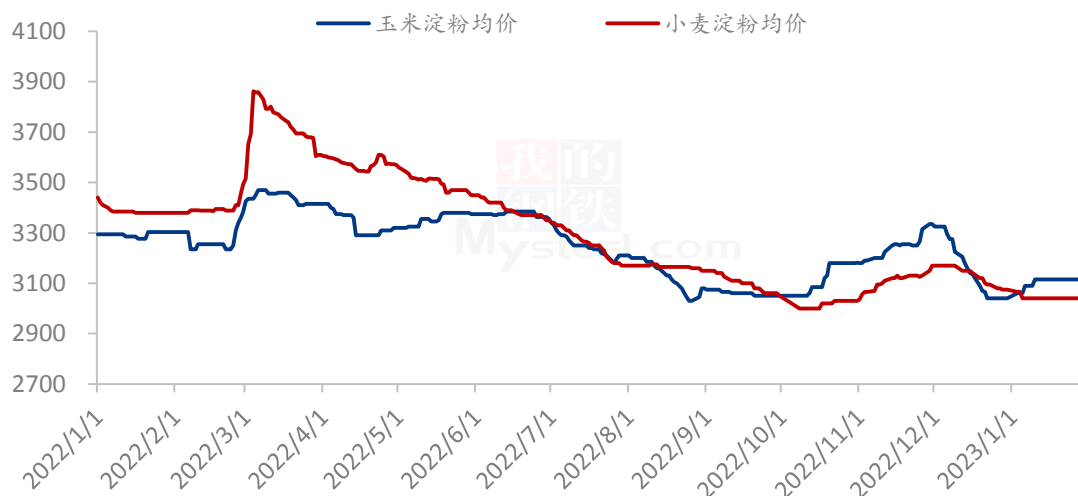


数据来源：钢联数据

图 1 2021-2022 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-63 元/吨，上月价差为-29 元/吨。1 月玉米淀粉价格触底反弹，价格呈震荡上行走势。由于 12 月玉米淀粉价格持续下行，生产企业亏损严重，进入 1 月后上游企业挺价心理明显增强，价格偏强呈现。另外，1 月为春节月，节前市场购销活动陆续停滞，价格波动意义不大，企业坚持挺价。促成 1 月价格上行的另一个重要原因是生产持续亏损导致上游企业生产积极性不高，春节停机供应减量较为明显，一定程度上提振市场对节后行情的信心。春节过后，随着下游陆续恢复生产，而上游企业开工较往年较晚，华北市场供应出现阶段性断档，上游企业试探性提价。

2022-2023年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比（元/吨）



数据来源：钢联数据

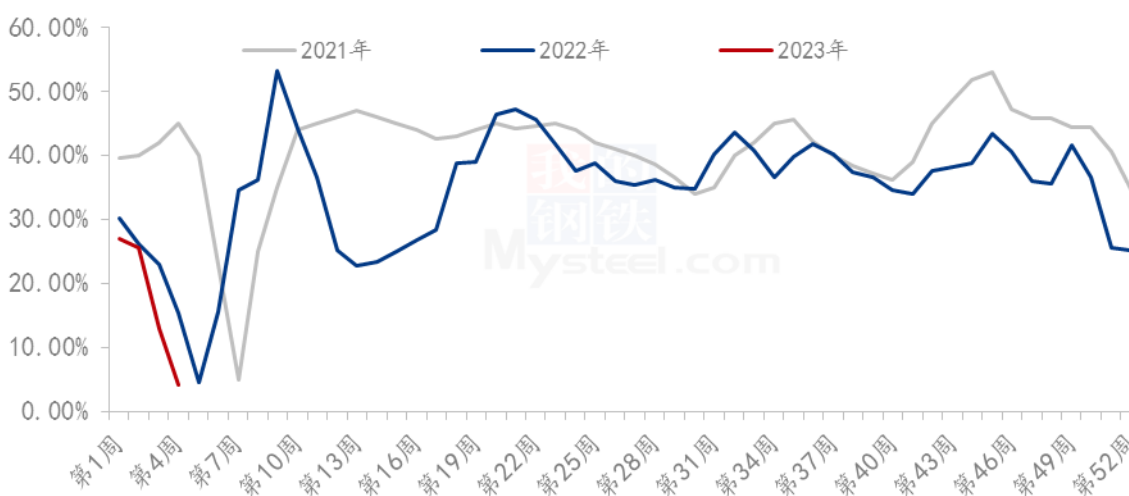
图 2 2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价格走势

## 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 25 家小麦淀粉厂家数据显示，2023 年 1 月，小麦淀粉月度产量为 2.971 万吨，较上月产量减少 2.497 万吨。开机率 17.51%，较上月下降 14.71%。

2021-2023年小麦淀粉厂家开机变化（%）



数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 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 25 家小麦淀粉厂家数据显示，截止 1 月 28 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 1.465 万吨，较上月增加 0.175 万吨，增幅 13.56%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

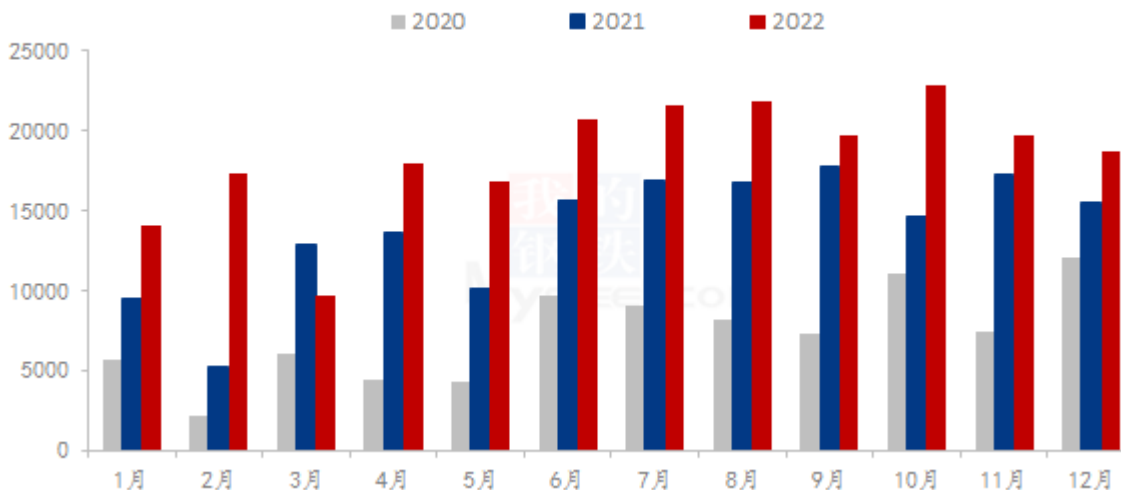
地区	淀粉厂数量	本周库存（吨）	上周库存（吨）	增减
河北	1	200	200	0
山东	5	4550	3500	1050
河南	13	2100	2100	0
陕西	2	100	100	0
安徽	3	2200	1500	700
广东	1	5500	5500	0
合计	25	14650	12900	1750

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，2022 年 12 月份我国谷朮粉进口量为 0.002 吨，均价 49000 美元/吨，进口环比减少 99.99%，同比减少 99.99%；2022 年我国累计进口谷朮粉 700.225 吨，累计同比减少 34.52%。

2020年-2022年谷朮粉出口量（吨）





数据来源：钢联数据

图 4 2020-2022 年谷朊粉出口数量走势图

### 3.4 小麦淀粉月度提货量变化

1 月份，小麦淀粉提货量 3.141 万吨，较上月减少 1.657 万吨，降幅 34.53%。



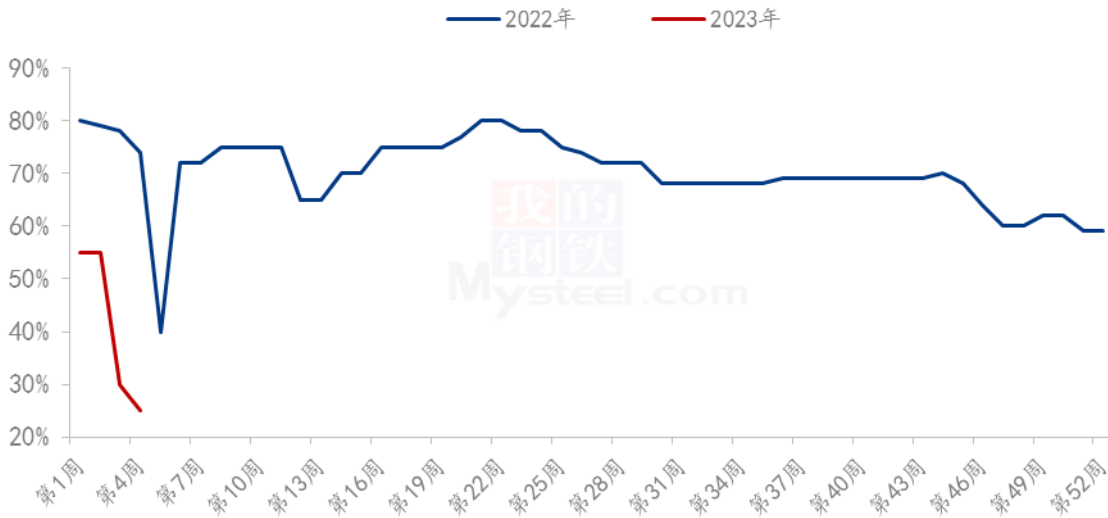
数据来源：钢联数据

图 5 2020-2022 年小麦淀粉月度提货量

### 3.5 河粉厂家开机率

1 月份，河粉行业开工 41%，较上月下降 19%。

2022-2023年小麦淀粉厂家开机走势 (%)



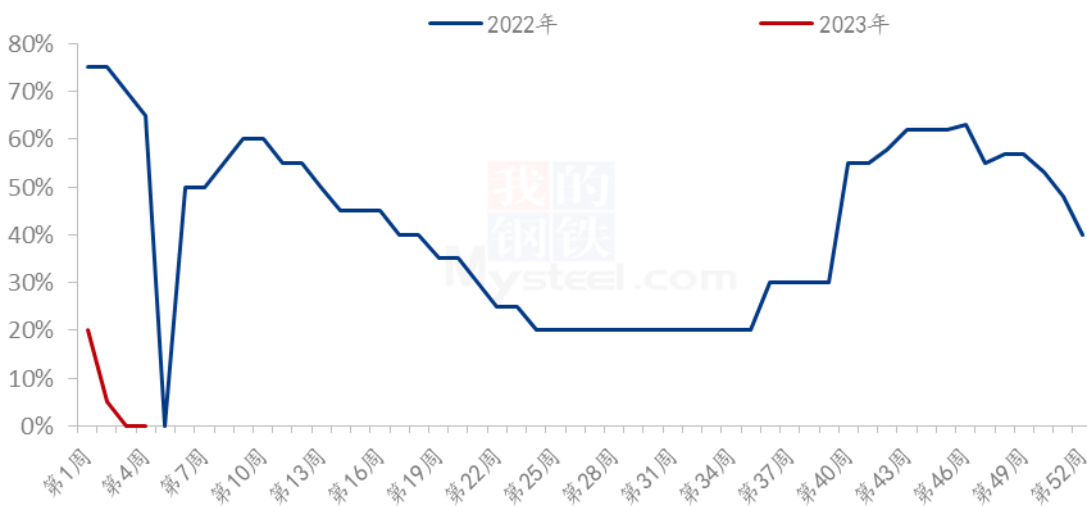
数据来源：钢联数据

图 6 2021-2022 年河粉厂家开机走势图

### 3.6 河南粉丝厂家开机率

1 月份，河南粉丝行业开机率 25%，较上月下降 24%。

2022-2023年粉丝、粉皮厂家开机走势 (%)



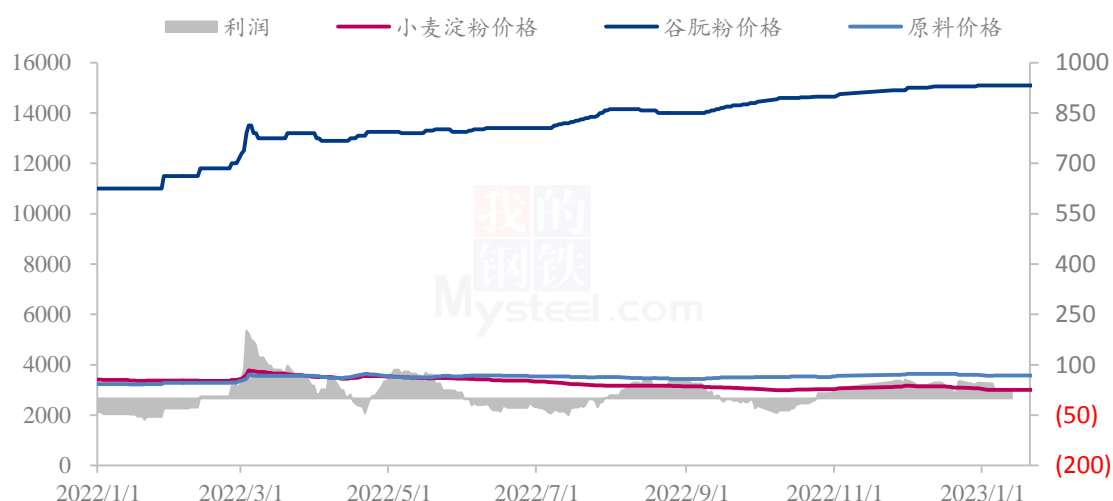
数据来源：钢联数据

图 7 2022 年河南粉丝厂家开机走势图

## 第四章 小麦淀粉中小厂家利润

1 月份，企业利润较 12 月份平均下跌 9 元/吨，本月原料价格下跌，小麦淀粉价格下跌，谷朊粉暂稳。

2022年-2023年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

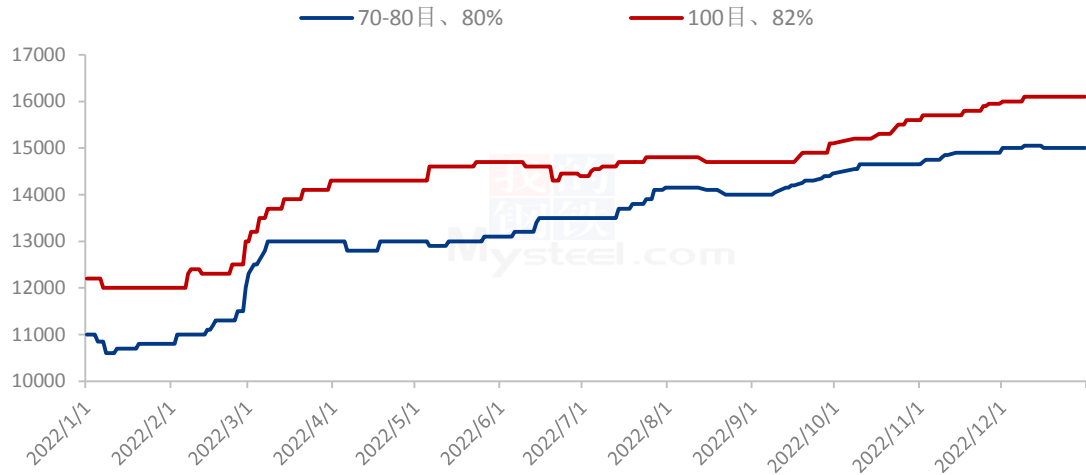
图 8 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

## 第五章 关联产品分析

### 5.1 谷朊粉行情分析

本月谷朊粉价格先强后稳，少数厂家价格下跌。月初部分下游少量备货，厂家订单增量，成交价格小幅上涨，月中旬，厂家订单减少，少数厂家下调价格吸引订单，市场整体供应仍偏紧。目前蛋白含量 78%-82%主流报价 15000-15200 元/吨，主流成交价格参考 15000-15100 元/吨左右，蛋白含量 83%左右主流报价 16000 -16500 元/吨，实际成交价格参考 16200 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。

2022年谷朮粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

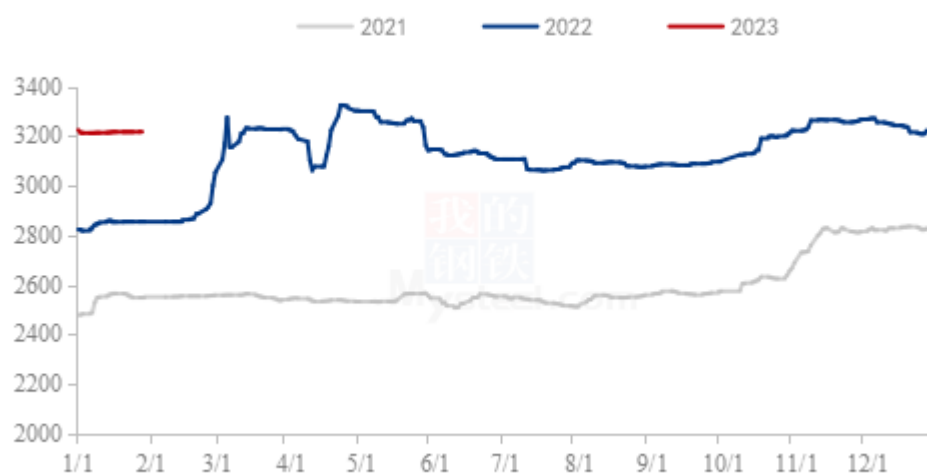
图 9 2021-2022 年谷朮粉价格走势图

## 5.2 小麦行情分析

1 月份全国小麦市场均价 3216 元/吨，较 12 月份价格 3236 元/吨，环比下跌 20 元/吨，跌幅 0.62%。较去年 1 月份均价 2846 元/吨，同比上涨 370 元/吨，涨幅 13%。

本月小麦价格整体表现稳定，局部小幅震荡调整。春节前市场购销较为清淡，面粉走货不温不火，制粉企业开机低迷，小麦采购积极性一般，根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。中下旬正值春节，市场价格维持稳定。春节过后市场购销缓慢恢复，市场价格平稳为主，粮商出货积极性不高，部分企业为了满足生产需求小幅提价促收，市场购销平稳。预计 2 月份小麦市场价格偏强运行，关注政策小麦拍卖动

2021年-2023年主产区小麦价格走势（元/吨）



态。

数据来源：钢联数据

图 10 2020-2022 年主产区小麦价格走势

### 5.3 面粉行情分析

截至 1 月 31 日，本月特精粉（30 粉）全国均价 3685 元/吨，较上月环比下跌 0.24%，较去年同期上涨 6.72%。本月面粉价格平稳运行为主，局部窄幅回落。前期受新冠病毒影响，终端市场面粉囤货较多，提前消耗元旦、春节传统旺季行情。临近年底，制粉企业新签订单稀少，价格难以上涨。年后市场复苏缓慢，企业消耗前期库存为主，价格暂稳。预计 2 月份面粉价格维持平稳，关注小麦价格波动情况。

2021年-2023年全国30、60粉价格走势图（元/吨）

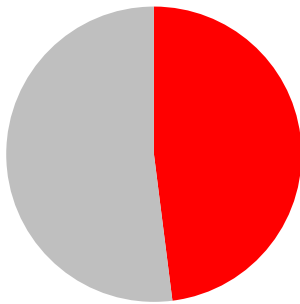


数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势图

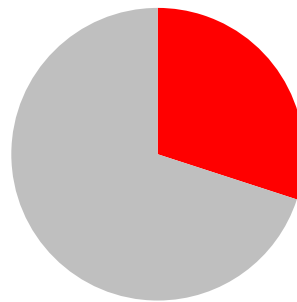
## 第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



■ 看涨  
■ 看稳  
■ 看跌

小麦淀粉贸易商心态分析

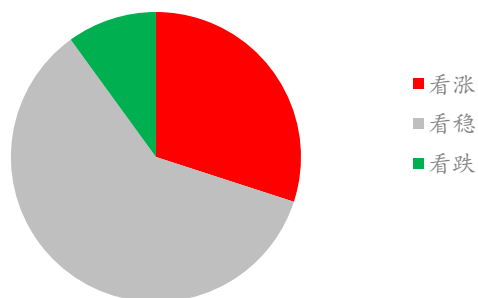


■ 看涨  
■ 看稳  
■ 看跌

图 12 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 13 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析



小麦淀粉各方主体心态分析

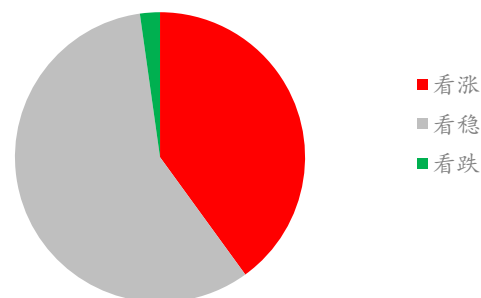


图 14 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 15 小麦淀粉贸易商心态分析

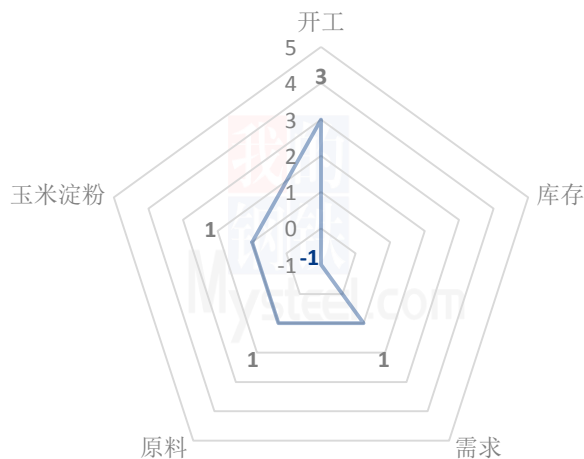
数据来源：钢联数据

样本数量：生产企业 25；贸易商 10；下游企业 10；

本月 Mysteel 农产品统计了 45 家样本企业对下周小麦淀粉价格的预期，统计有 40% 的看涨心态，58% 的看稳心态，2% 的看跌心态；其中最大看涨心态来源于厂家，厂家预计随疫情放开，且正月十五前后，多数下游复工，需求会有明显增量，外加目前小麦淀粉价格处于低位，对玉米淀粉有替代优势。目前行业开机低位，部分厂家还没生产，多方利好影响下，预计价格有上涨趋势，但涨幅不会太大。最大看稳心态来自于贸易商及下游，由于去年行情复杂，现在采购较谨慎，刚需采购为主。

## 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 16 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：			
开工:行业开机低位，小幅利好后市价格；			
库存:市场整体供大于求，小幅利空后市价格；			
需求:下游工厂逐渐复工，利好后市价格；			
原料:后路粉价格暂稳，小幅利好后市价格；			
玉米淀粉:玉米淀粉价格上涨，小麦淀粉有一定替代优势，利好后市；			
总结:市场利好因素显现，关注需求变化，预计近期小麦淀粉价格稳中偏强运行。			
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

原料方面，小麦价格上涨，后路粉暂稳。开机及库存方面，少数厂家还未开机，多数厂家开机维持低位，市场整体仍处于供大于求趋势，淀粉库存有待消化。需求方面，疫情放开，且下游逐步恢复生产，预计下月需求将有所提升。玉米淀粉价格上涨，小麦淀粉替代优势显现，关注下月需求增量情况，预计近期小麦淀粉市场稳中偏强运行。



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 17 2022 年小麦淀粉价格预测图

资讯编辑：刘梦霞 0533-7027153

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100