

小麦淀粉市场

月度报告

(2023年2月)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：0533-7027153

邮箱：liumengxia@mysteel.com

小麦淀粉市场月度报告

(2023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.....	- 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.....	- 6 -
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.....	- 8 -
5.1 谷朊粉行情分析.....	- 8 -
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..... - 12 -

本月核心观点

本月小麦淀粉价格逐步上涨。本月需求逐步修复，叠加前期开机低位，促使厂家库存得以消化，支撑价格逐步上扬。由于原料价格持续回落，副产品在供不应求的市场环境下继续冲高，淀粉价格上涨缓慢，由于受去年行情影响，外加谷朮粉出口形式尚不明朗，下游多观望为主，刚需采购，小麦淀粉与玉米淀粉价格基本持平，暂无明显替代优势，预计下月小麦淀粉价格维稳为主，局部小幅调整。

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

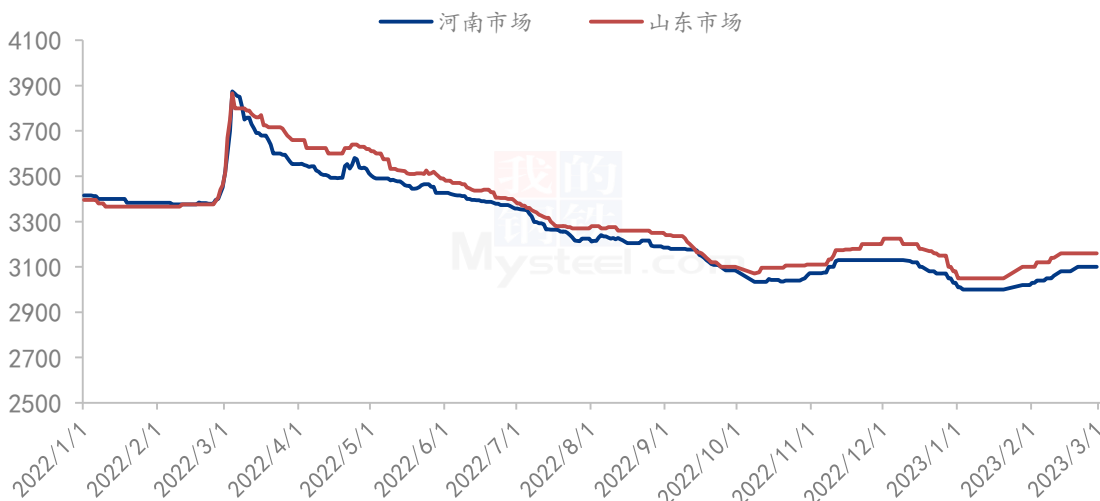
	类别	本月	上月	涨跌
应供	小麦淀粉月度产量 (万吨)	5.174	2.971	2.203
	小麦淀粉企业开机率 (%)	30.49%	17.51%	12.98%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.951	1.465	-0.514
需求	月度提货量 (吨)	5.688	3.141	2.547
	河粉开机率 (%)	48%	41%	7%
	河南粉丝开机率 (%)	24%	6%	18%
利润	全国利润 (元/吨)	143	32	111
价格	河南 (元/吨)	3100	3000	100
	山东 (元/吨)	3150	3100	50
	全国 (元/吨)	3130	3060	70
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3512	3574	-62
	与玉米淀粉价差	-52	-63	11

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3130元/吨，较1月份均价3060元/吨，环比上涨70元/吨。月初厂家逐步恢复生产，市场购销活动逐步恢复，下游刚需拿货为主，厂家接单情况一般。本月中旬，厂家开机恢复明显，且厂家订单增量，行业库存得到消化，部分厂家试探性上调淀粉报价，成交价格逐步跟进，多数厂家供应稍显紧张，无库存，下游需求仍在恢复中，目前厂家走货较平稳，原料价格持续缓跌，谷朮粉价格上涨，小麦淀粉上浮有限，市场消费预期向好，继续关注需求动向，预计近期价格暂稳运行。

2022-2023年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）

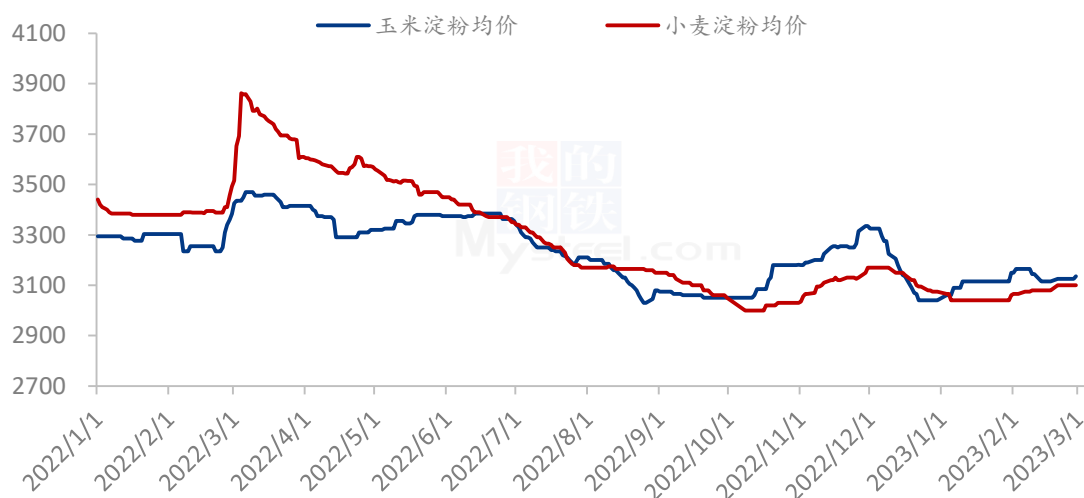


数据来源：钢联数据

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-52元/吨，上月价差为-63元/吨。2月玉米淀粉价格窄幅震荡，市场多空云集价格上下两难，波动幅度较小。基本面方面，春节过后上游企业陆续恢复供应，玉米淀粉产量增加，与此同时下游需求恢复不及预期，玉米淀粉市场供需宽松特征继续显现。市场竞价氛围较为明显，拖累成交价格下行。至2月下旬，玉米副产品价格持续回落，库存增加速度较快，深加工主副产品价格齐跌，企业经营压力较大，思涨挺价心理较重，部分企业成交价格小幅上涨。整体来看，2月玉米淀粉市场价格波动幅度不大，多空博弈状态下价格窄幅震荡为主。短期来看，玉米淀粉市场供需宽松格局或对价格形成压制。但从长远角度看，企业无法长期亏损运营，尤其是副产品价格下行风险较大的前提下，企业只能提价主产品。如若玉米淀粉上行依旧困难，市场或被动通过减产来缓解压力，从该角度看3月玉米淀粉运行重心或有上移。

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 2 月，小麦淀粉月度产量为 5.174 万吨，较上月产量增加 2.203 万吨。开机率 30.49%，较上月增加 12.98%。

2021-2023年小麦淀粉厂家开机变化（%）

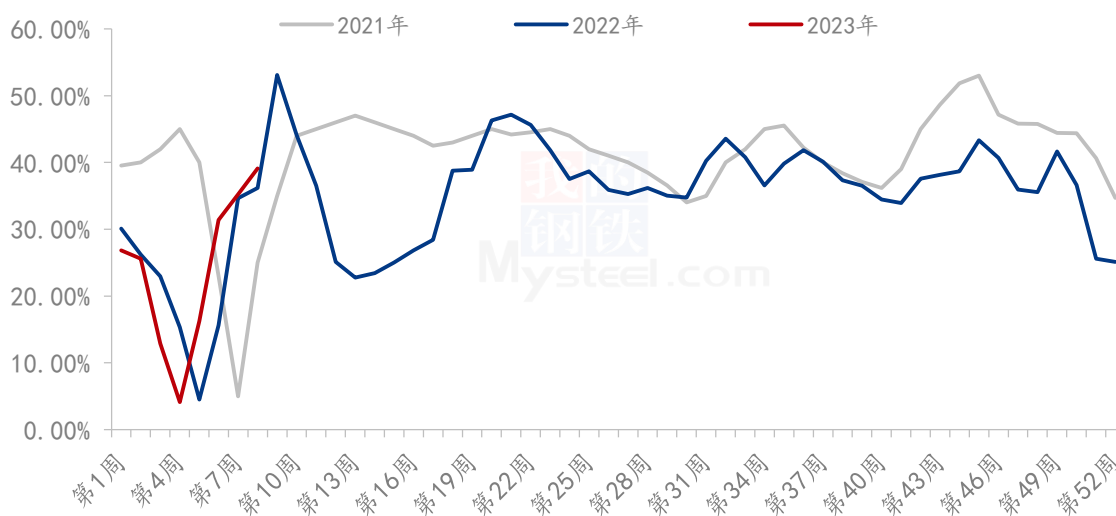


图 3 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

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 2 月 22 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 0.951 万吨，较上月增加 0.514 万吨，降幅 35.08%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

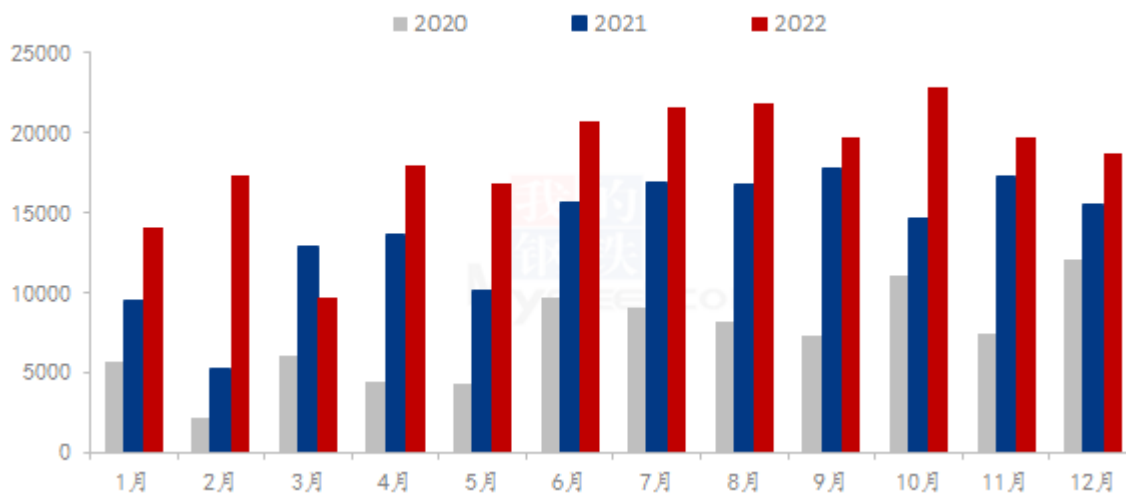
地区	淀粉厂数量	本月库存(吨)	上月库存(吨)	增减
河北	1	200	200	0
山东	5	1750	4550	-2800
河南	13	1700	2100	-400
陕西	2	200	100	100
安徽	3	1160	2200	-1040
广东	1	4500	5500	-1000
合计	25	9510	14650	-5140

数据来源：钢联数据

3.3 谷朮粉出口量分析

据中国海关数据显示：2022 年 12 月，国内谷朮粉粉出口量为 18756.58 吨，较 11 月份减少 885.962 吨，环比减少 4.51%；较 2021 年 12 月份增加 3255.197 吨，同比增涨 20.99%。12 月份出口均价为 1969.23 美元/吨，环比上涨 2.79 美元/吨，同比增加 423.55 美元/吨。截至 2022 年 1-12 月国内谷朮粉出口累计 223076.9 吨，较去年同期增加 55245.77 吨，增幅 33.06%。

2020年-2022年谷朮粉出口量（吨）



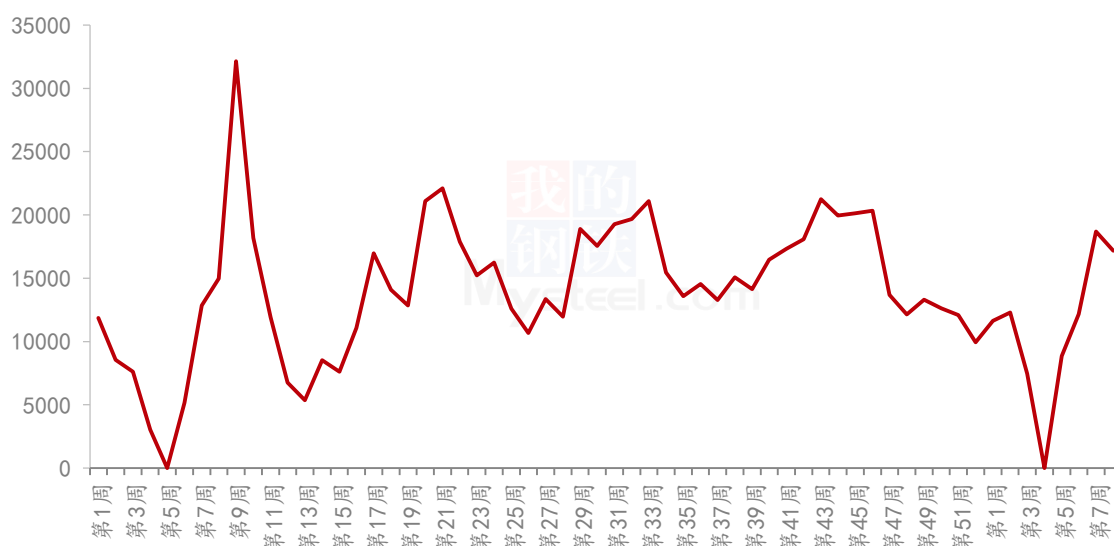
数据来源：钢联数据

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 5.688 万吨，较上月增加 2.547 万吨，增幅 81.08%。

2022-2023年小麦淀粉周度提货量（吨）



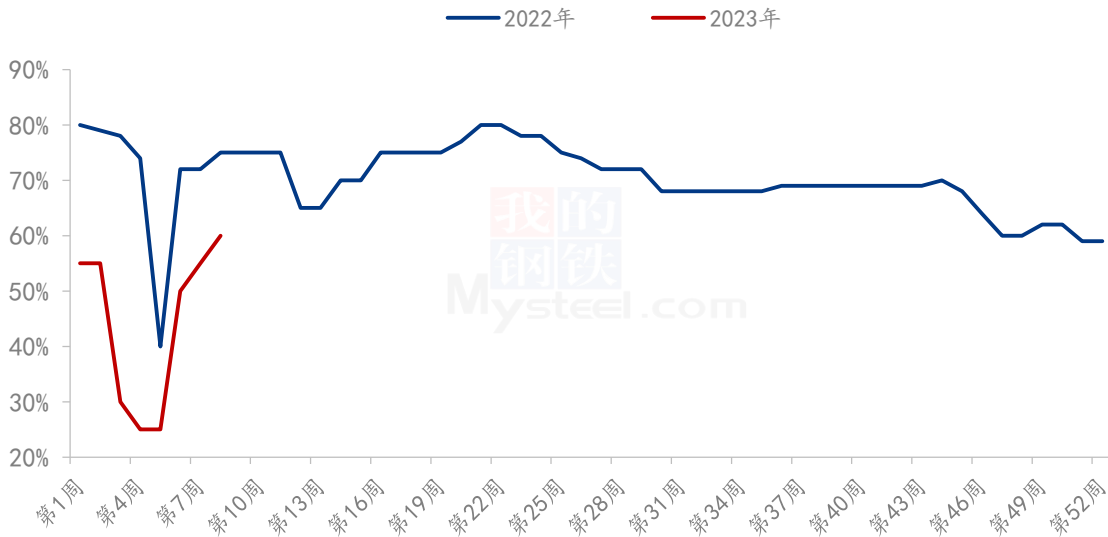
数据来源：钢联数据

图 5 2020-2022 年小麦淀粉月度提货量

3.5 河粉厂家开机率

2 月份，河粉行业开工 48%，较上月增长 7%。

2022-2023 年河粉厂家开机走势 (%)



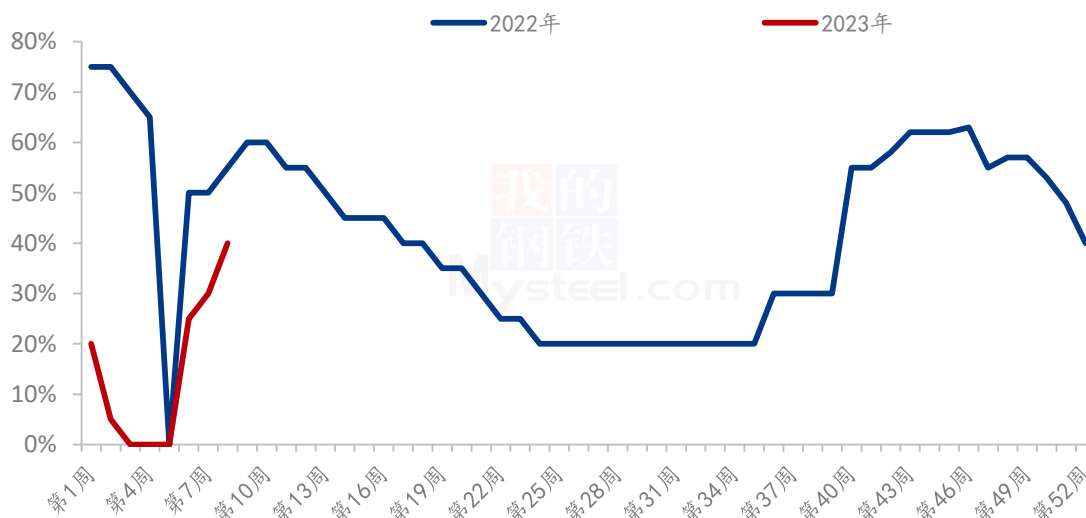
数据来源：钢联数据

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

2 月份，河南粉丝行业开机率 24%，较上月上升 18%。

2022-2023年粉丝、粉皮厂家开机走势 (%)



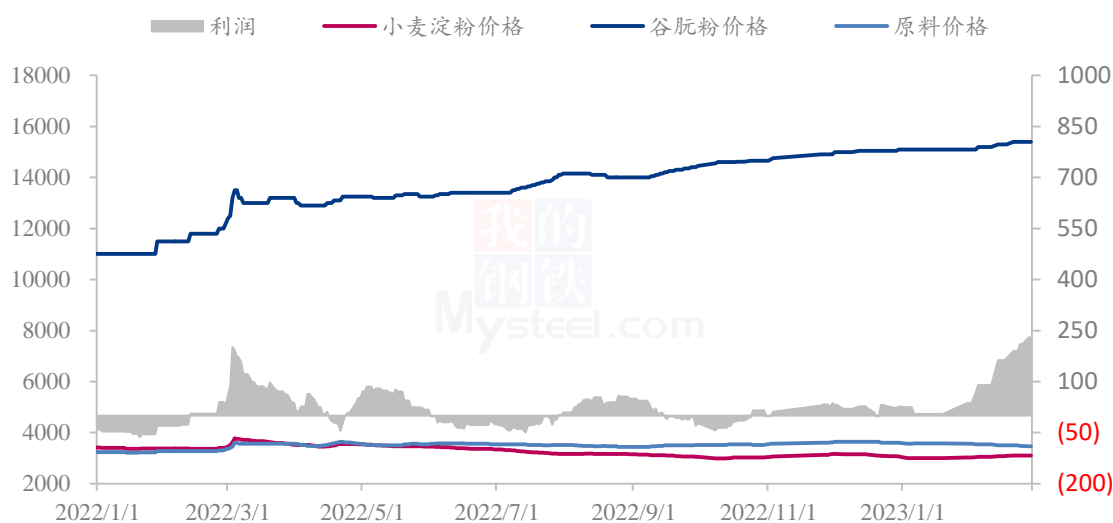
数据来源：钢联数据

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

2 月份，企业利润较 1 月份平均上涨 111 元/吨，本月原料价格下跌，小麦淀粉价格、谷朮粉价格上涨。

2022年-2023年小麦淀粉及谷朮粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

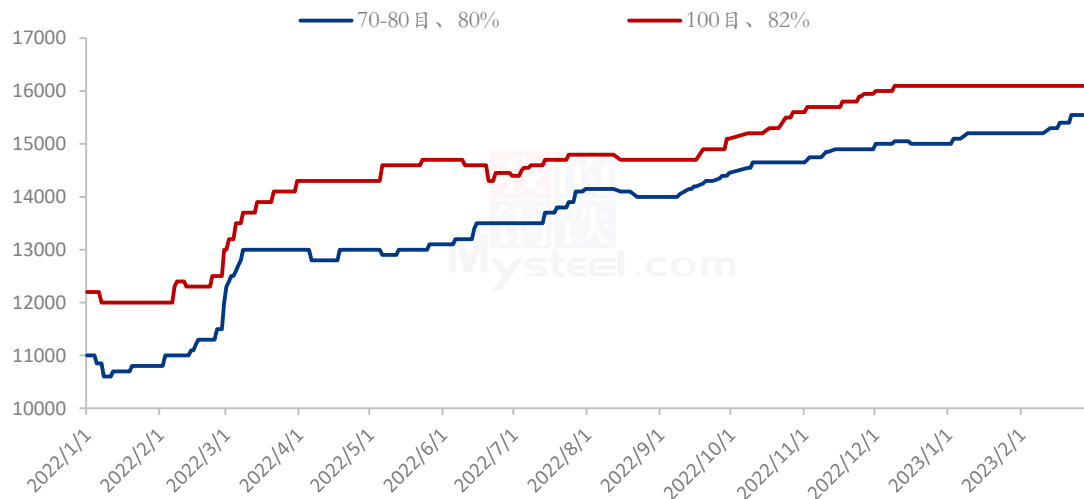
图 8 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本月谷朊粉价格先稳后涨。由于厂家前期开机低位，叠加本月下游需求增量，谷朊粉供不应求，价格上涨，目前价格高位，下游接受程度有限，观望氛围浓厚，厂家订单减少，少数厂家成交暗降。目前 60-70 目、蛋白含量 78%-81% 主流报价 15200-156000 元/吨，主流成交价格参考 15300-15500 元/吨左右，蛋白含量 80-100 目、81%-83% 左右主流报价 15200-16200 元/吨，实际成交价格参考 15200-16000 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。

2022-2023 年谷朊粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 9 2021-2022 年谷朊粉价格走势

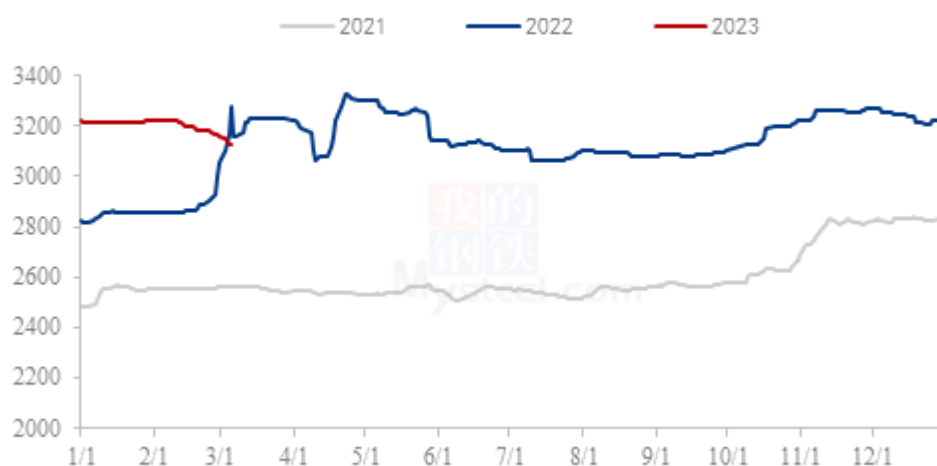
5.2 小麦行情分析

2 月份全国小麦市场均价 3184 元/吨，较 1 月份价格 3216 元/吨，下跌 32 元/吨，跌幅 0.62%。较去年 2 月份均价 2882 元/吨，上涨 302 元/吨，涨幅 10.48%。

本月小麦市场价格呈现下跌态势，市场购销平稳。政策小麦持续投放市场，增加市场粮源供应，托市小麦竞拍成交均价呈现回落态势，且中央储备和地方储备小麦竞

拍流拍较多，降低粮商对后市看涨情绪。粮商出货积极性提升，市场粮源供应充裕。制粉企业面粉、副产品走货滞缓，不断下调开机；小麦消耗前期库存为主，整体采购积极性减弱，接连下调小麦采购价格。市场整体呈现供大于求的格局，价格高位回落。预计3月份小麦价格延续跌势，关注政策小麦拍卖情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势（元/吨）



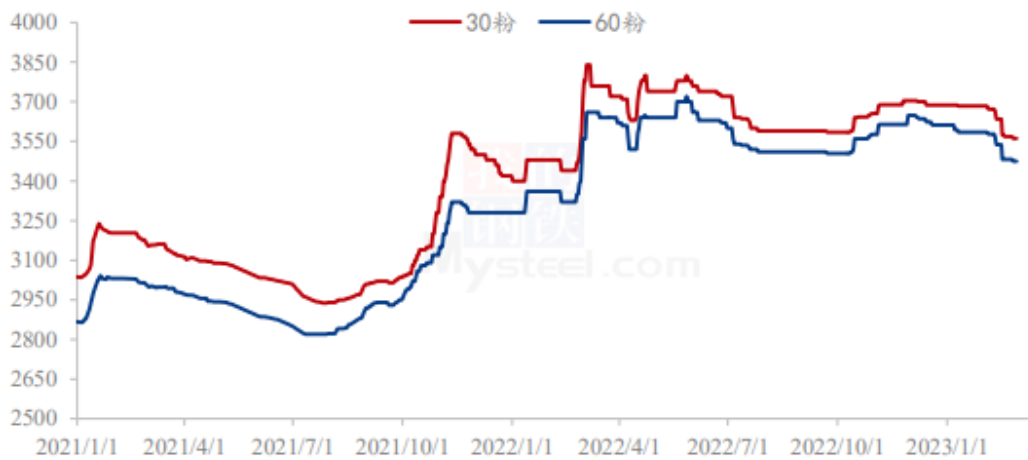
数据来源：钢联数据

图 10 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 面粉行情分析

截至2月28日，本月特精粉（30粉）全国均价3617元/吨，较上月下跌1.85%，较去年同期上涨4.3%。本月面粉价格整体呈现下跌态势，市场购销清淡。上旬小麦价格高位回落，企业面粉库存压力不大，挺价心态浓厚，面粉价格维持坚挺。中下旬，随着小麦价格继续下跌，经销商拿货趋于谨慎，滚动补库为主。制粉企业面粉库存压力较大，积极降价促销。春节过后面粉进入需求淡季，价格整体呈现下跌态势。预计3月份面粉价格延续缓跌态势，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）

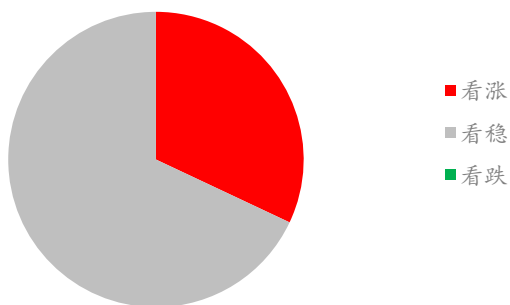


数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势图

第六章 心态解读

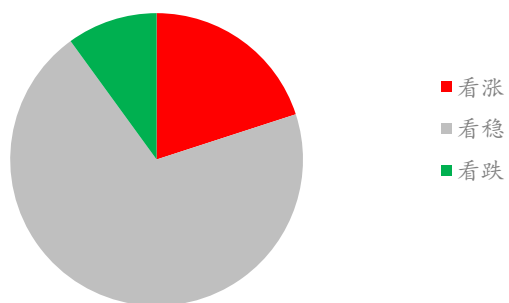
小麦淀粉生产厂家心态分析



从 25 家小麦淀粉厂家统计来看，看涨心态 44%，看跌心态 0%，看稳心态 56%；目前原料价格下跌，外加开机上升，供应压力逐步减轻，淀粉价格上涨乏力，持稳运行为主。

图 12 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析



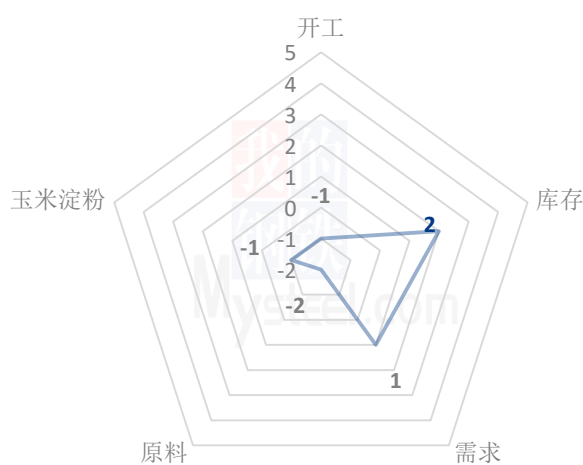
从 25 家小麦淀粉厂家统计来看，看涨心态 20%，看跌心态 10%，看稳心态 70%；淀粉需求恢复有限，原料价格下跌，下游观望情绪较浓，价格上涨缺乏动力。

图 13 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 14 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：	
开工:	行业开机恢复，利空后市价格；
库存:	多数厂家无库存，利好后市价格；

需求:需求整体向好, 利好后市价格;

原料:原料价格持续下跌, 利空后市价格;

玉米淀粉:玉米淀粉价格稳中偏弱, 小麦淀粉无明显替代优势;

总结:市场利好、利空交织, 关注需求变化, 预计近期小麦淀粉价格暂稳运行。

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, 小麦价格连续下跌, 后路粉跟跌。开机及库存方面, 厂家开机基本恢复, 厂家无库存压力, 厂家走货平稳, 部分厂家供应偏紧。需求方面, 下游需求逐步恢复, 预计天暖后需求进一步增长。玉米淀粉价格与小麦淀粉价格基本持平, 暂无替代优势, 谷朊粉价格稳中偏强, 厂家利润尚可。关注下月需求增量情况, 预计近期小麦淀粉市场价格暂稳为主。

2023年小麦淀粉价格预测（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 15 2022 年小麦淀粉价格预测图

资讯编辑：刘梦霞 0533-7027153

资讯监督：龙雪云 021-26094522

资讯投诉：陈杰 021-26093100