

小麦淀粉市场

周度报告

(2023.2.23-2023.3.2)



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

小麦淀粉市场周度报告

(2023. 2. 23–2023. 3. 2)

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	- 5 -
3.4 河粉厂家开机率.....	- 5 -
3.5 河南粉丝厂家开机率.....	- 6 -
第四章 小麦淀粉中小厂家利润	- 6 -
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 -
第六章 心态解读	- 9 -
第七章 小麦淀粉后市影响因素分析.....	- 10 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场价格主流维稳运行。本周行业开机上升，供应偏紧局势有所缓解，原料价格窄幅回落，小麦淀粉价格上涨乏力，需求稳中有增，厂家订单有稳有快，主流价格维稳，局部窄幅上涨。目前多数厂家无库存压力，关注需求增量情况，预计短期价格维稳为主。

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
应供	小麦淀粉周度产量（万吨）	1.939	1.659	0.28
	小麦淀粉企业开机率（%）	46.48%	39.11%	7.37%
	小麦淀粉企业库存（万吨）	0.727	0.951	-0.224
需求	周度提货量（吨）	2.163	1.717	0.446
	河粉开机率（%）	65%	60%	5%
	河南粉丝开机率（%）	55%	40%	15%
利润	全国利润（元/吨）	228	206	22
	河南（元/吨）	3100	3100	0
	山东（元/吨）	3160	3160	0
价格	全国（元/吨）	3130	3120	10
	后路粉到厂均价（元/吨）	3460	3500	-40
其他	与玉米淀粉价差	-23	-27	4

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格主流维稳。截至3月2日，山东市场主流成交价 3150-3180 元/吨左右，价格较上周基本持平；河南市场主流成交价 3080-3130 元/吨左右，价格较上周持平；陕西市场主流成交价 3150 元/吨左右，价格较上周上涨 50 元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价 3100-3200 元/吨左右，价格稳定。

2022-2023年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）

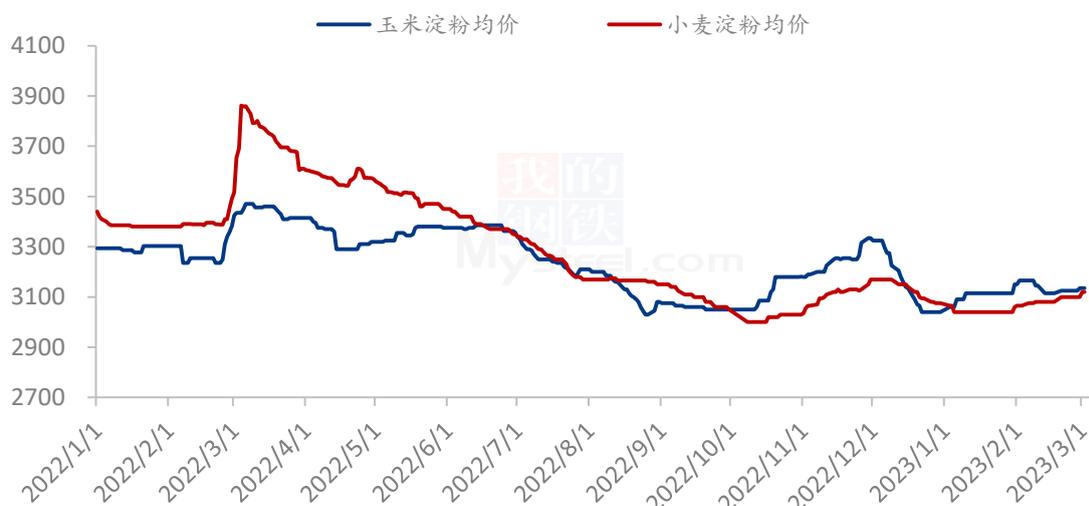


数据来源：钢联数据

图 1 2022-2023 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为-23 元/吨，上周价差为-27 元/吨，价差较上周减少 4 元/吨。本周玉米淀粉价格小幅上涨运行，实际成交放量为前期价格，近期签单走货主要为贸易商与部分民用市场，同时 01 仓单提货稍有增加，目前玉米淀粉供应端压力仍存，库存区域分化明显，短期下游市场处于复苏阶段，随着副产品价格的下跌影响，玉米淀粉价值在价格上仍将有体现。

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 2022-2023 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 25 家小麦淀粉厂家数据显示，本周小麦淀粉开机上升。具体分地区来看，河北、山东、河南、陕西、安徽开机呈上升趋势，广东开机稳定。

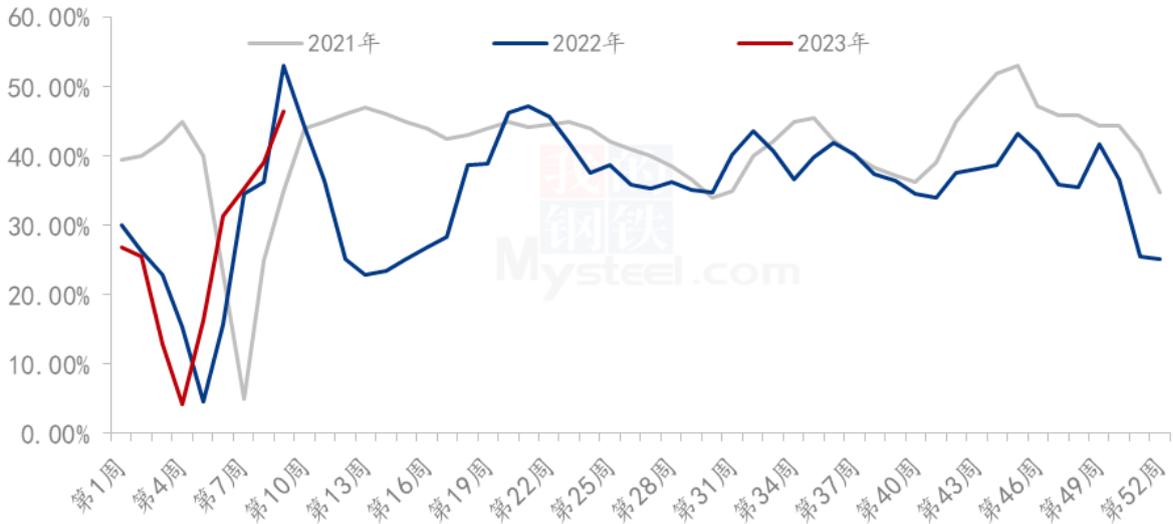
本周（2月23日-3月1日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.939 万吨，较上周产量增加 0.28 万吨。开机率为 46.48%，较上周上升 7.37%。

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	75.00%	60.00%	15.00%	1050	840	210
山东	5	42.86%	32.89%	9.97%	3570	3500	70
河南	13	52.61%	40.00%	12.61%	8470	6720	1750
陕西	2	21.43%	19.05%	2.38%	630	560	70
安徽	3	62.20%	50.00%	12.20%	3570	2870	700
广东	1	42.86%	42.86%	0.00%	2100	2100	0

表 2 小麦淀粉厂家开机及产量一览表

单位：吨

2021-2023年小麦淀粉厂家开机变化 (%)



数据来源：钢联数据

图 3 2021-2023 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 25 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示，本周（2月23日-3月1日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.727 万吨，较上周减少 0.224 万吨，降幅 23.55%。

表 3 小麦淀粉厂家库存一览表

单位：吨

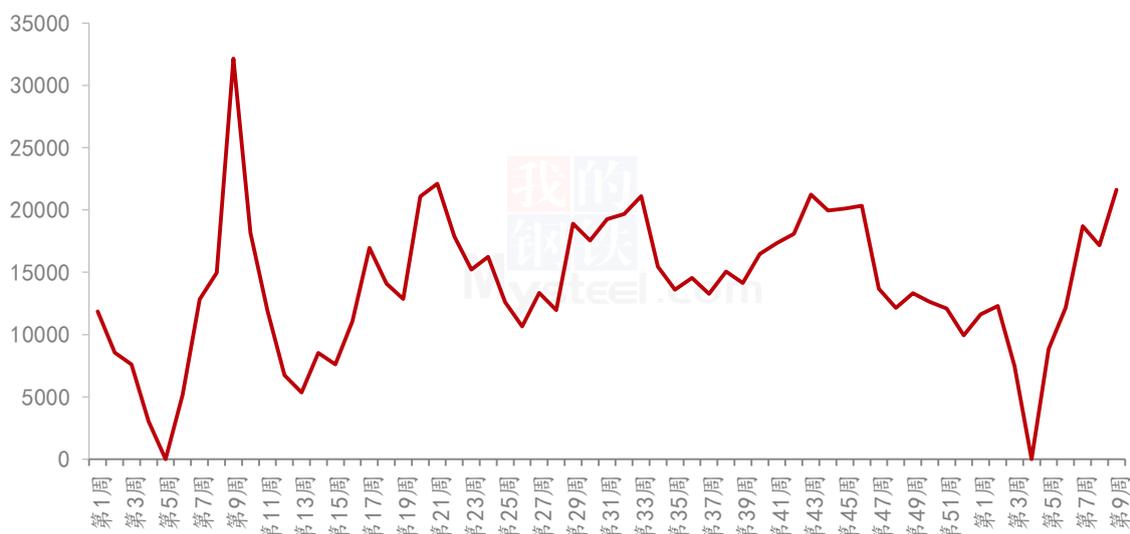
地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减
河北	1	100	200	-100
山东	5	1250	1750	-500
河南	13	1060	1700	-640
陕西	2	100	200	-100
安徽	3	760	1160	-400
广东	1	4000	4500	-500
合计	25	7270	9510	-2240

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（2月23日-3月1日）小麦淀粉提货量 2.163 万吨，较上周增加 0.446 万吨。

2022-2023年小麦淀粉周度提货量（吨）



数据来源：钢联数据

图 4 2022-2023 年小麦淀粉周度提货量

3.4 河粉厂家开机率

本周（2月23日-3月1日）河粉行业开工 65%，较上周上涨 5%。

2022-2023年河粉厂家开机走势（%）

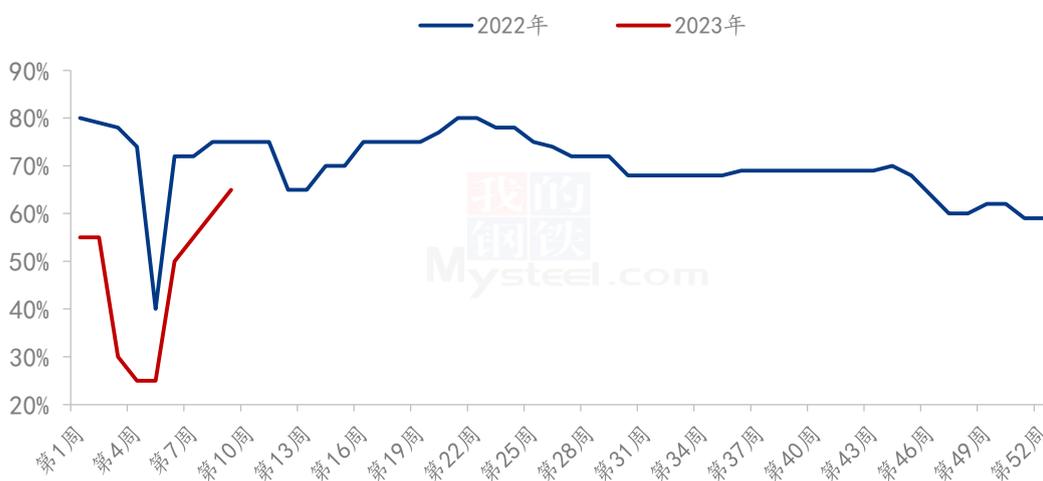
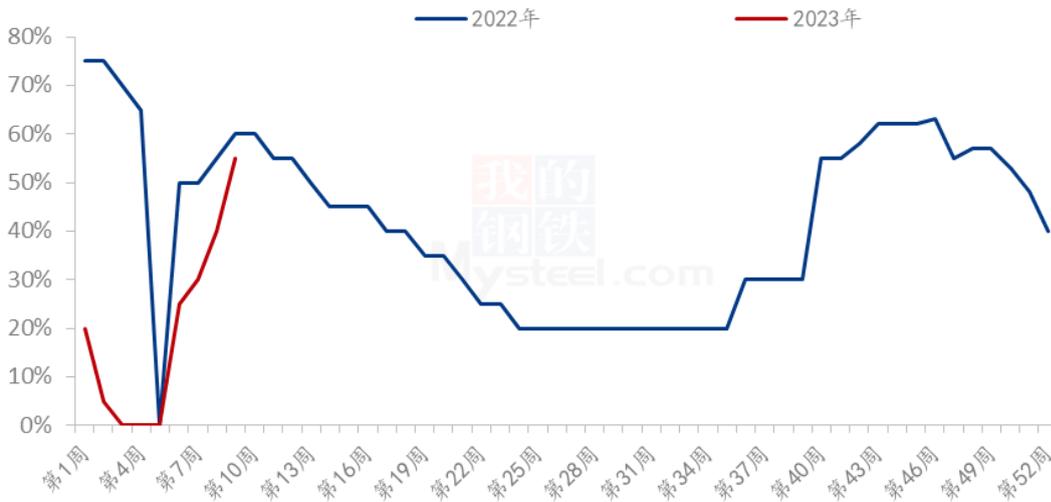


图 5 2021-2023 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（2月23日-3月1日）河南粉丝行业开工55%，较上周增长15%。

2022-2023年粉丝、粉皮厂家开机走势（%）



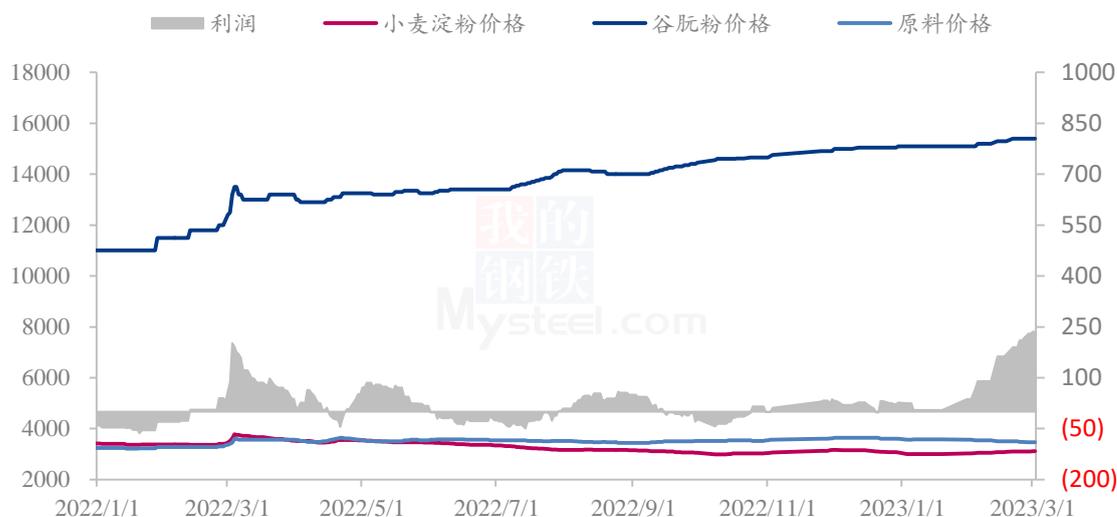
数据来源：钢联数据

图 6 2022-2023 年河南粉丝厂家开机变化

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

本周（2月24日-3月2日）企业平均利润较上周增长，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价228元/吨，本周原料到厂均价约3460元/吨左右，价格较上周下降40元/吨，本周小麦淀粉价格主流维稳、谷朊粉价格有稳有跌。

2022年-2023年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

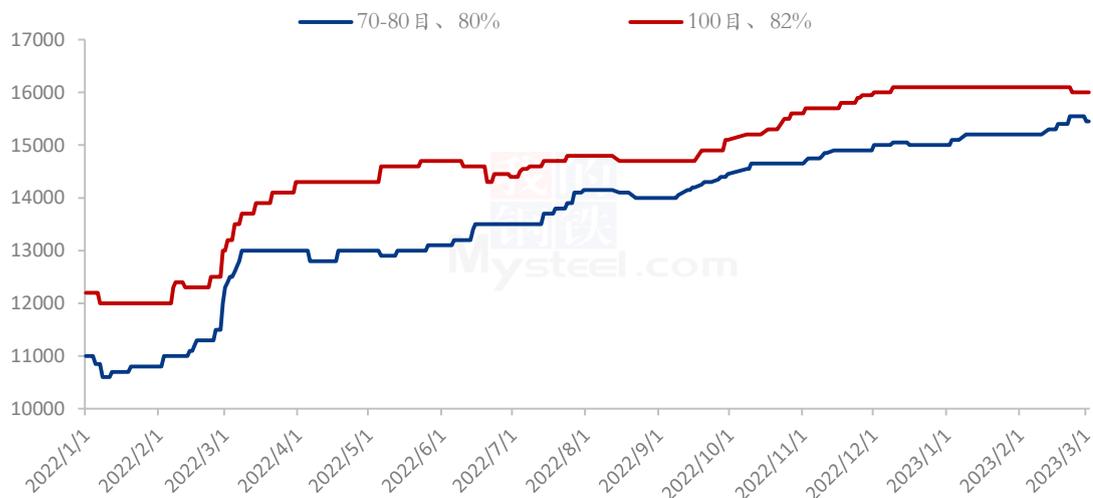
图 7 2022-2023 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周 60-70 目、蛋白含量 75%-80%谷朊粉市场价格有稳有落，主流报价 15400-15600 元/吨，主流成交价格 15300-15500 元/吨。本周厂家谷朊粉订单减少，厂家为提前争取订单，价格下调，厂家执行前期订单为主，下游观望情绪较浓，刚需、小批量采购，市场看跌情绪较浓。80-100 目、蛋白含量 80%-83%谷朊粉市场价格稳定为主，主流报价 15200-16200 元/吨，主流成交价格 15200-15900 元/吨，目前出口订单数量不多，国内需求较平稳，多数厂家无库存，价格暂稳为主。

2022-2023年谷朮粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

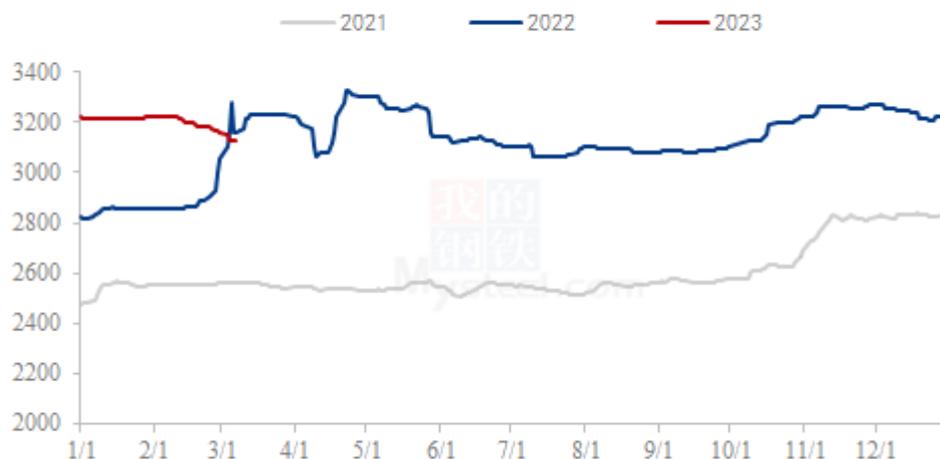
图 8 2022-2023 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（2月23日-3月2日）全国小麦市场均价在3153元/吨，较上周3172元/吨，下跌19元/吨，跌幅0.6%。

本周小麦市场价格延续弱势调整态势，整体下跌幅度放缓，市场观望氛围浓厚。随着市场价格不断回落，制粉企业门前到货车辆减少。粮商出货积极性减弱，观望氛围浓厚。政策小麦持续投放市场，增加市场粮源供应，市场供大于求的格局短期内难有转变，供需博弈下小麦价格继续下跌。预计下周小麦价格延续跌势，下跌空间有限。

2021年-2023年主产区小麦价格走势（元/吨）

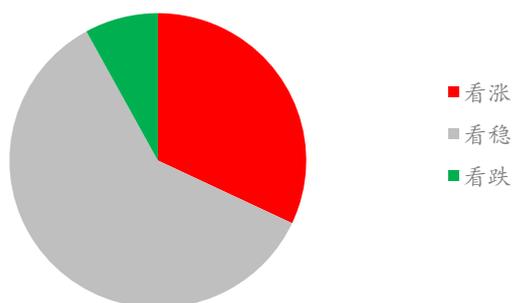


数据来源：钢联数据

图 9 2021-2023 年主产区小麦价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析

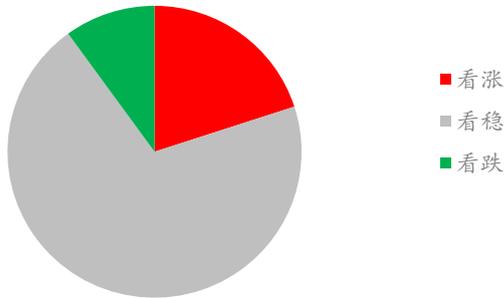


调研 25 家小麦淀粉厂家心态来看，其中 32%看涨，8%看跌，60%看稳；看涨观点：目前供应偏紧，厂家无库存，喊涨情绪较浓。看跌观点：原料价格回落，开机上升明显，下游需求无明显增量，目前利润尚可，不排除部分厂家降价销售。看稳观点：目前行业开机回升，原料价格下跌，利空淀粉价格。目前多数厂家无库存，随天气转暖，下游需求还有增量预期，目前多数厂家无库存，短期价格暂稳为主。

图 10 小麦淀粉厂家对后市心态

数据来源：钢联数据

小麦淀粉贸易商心态分析



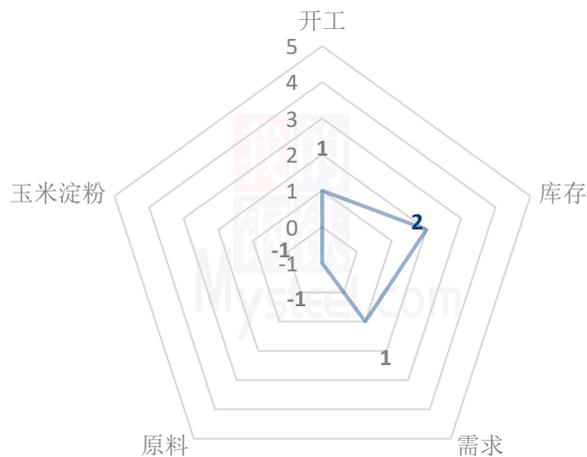
调研 10 家小麦淀粉贸易商心态来看，其中 20% 看涨，10% 看跌，70% 看稳；看涨观点：谷朮粉价格下跌，淀粉走货尚可，价格或有小幅上涨可能。看跌观点：小麦价格持续下跌，后路粉价格跟跌，且厂家开机上升明显，后期价格有下跌风险。看稳观点：目前需求平稳，无明显增量，价格维稳为主。

图 11 小麦淀粉贸易商对后市心态

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

图 12 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：

开工:行业开机上升，利空后市价格；

库存:多数厂家无库存，利好后市价格；

<p>需求:下游需求稳定, 利好后市价格;</p> <p>原料:小麦价格下跌, 后路粉价格小幅回落, 利空后市价格;</p> <p>玉米淀粉:玉米淀粉价格窄幅震荡, 小麦淀粉替代优势不大, 利空后市价格;</p> <p>总结:目前市场处于供需紧平衡状态, 部分厂家供应偏紧, 关注需求变化, 预计近期小麦淀粉价格稳中偏强运行。</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><i>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。</i></p>			

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, 厂家走货平稳, 无库存压力, 部分厂家供应偏紧。需求方面, 下游需求平稳, 预计天暖后需求有增量预期。玉米淀粉价格与小麦淀粉价格基本持平, 小麦淀粉暂无替代优势, 谷朊粉价格小幅回落, 目前厂家利润尚可。关注需求变化, 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 13 2023 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 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100