

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.12.29-2023.1.5)



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

(2022. 12. 29–2023. 1. 5)

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 -
5.3 面粉行情分析.....	- 9 -
第六章 心态解读	- 9 -

第七章 小麦淀粉后市影响因素分析..... - 10 -

第八章 后期预判..... - 11 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场价格下跌为主。临近春节，下游需求无明显增量，市场供大于求情况下价格继续下跌，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，目前行业开机处于低位，供需矛盾仍突出，预计近期小麦淀粉价格仍偏弱运行。

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)	1.139	1.065	0.074
	小麦淀粉企业开机率 (%)	26.85%	25.11%	0.0174
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.61	1.635	-0.025
需求	周度提货量 (吨)	1.164	0.995	0.169
	河粉开机率 (%)	55%	59%	-4%
	河南粉丝开机率 (%)	20%	40%	-20%
利润	全国利润 (元/吨)	40	45.5	-5.5
	河南 (元/吨)	3000	3050	-50
价格	山东 (元/吨)	3050	3100	-50
	全国 (元/吨)	3060	3090	-30
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3560	3560	0
	与玉米淀粉价差	6	41	-35

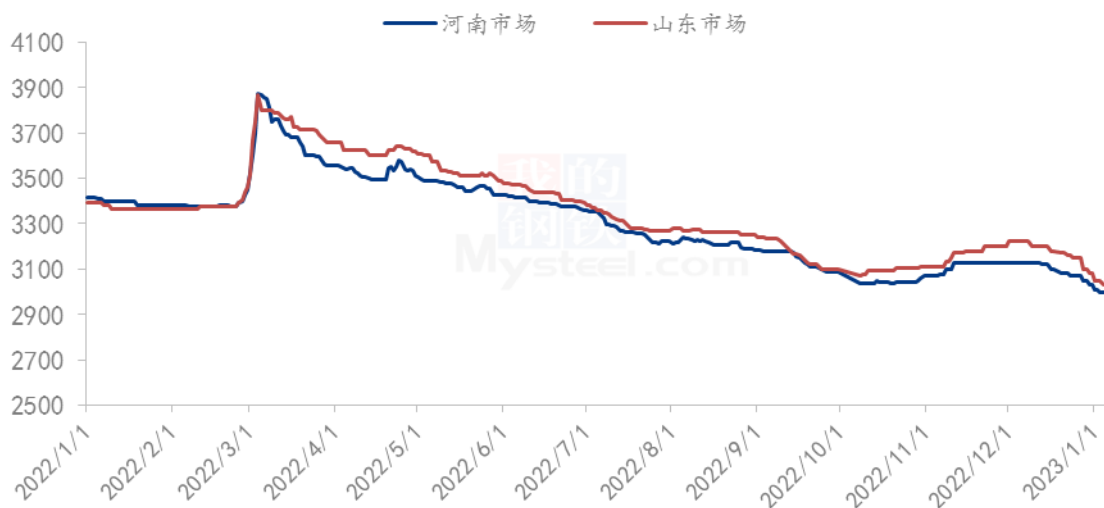
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格暂稳运行。截至1月5日，山东市场主流成交价3050元/吨左右，价格较上周下跌50元/吨；河南市场主流成交价2950-3000元/吨左右，价格较上周下跌50元/吨；陕西市场主流成交价3050-3100元/吨，价格较上周下跌50元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3100-3150元/吨左右，价格较上周下跌50元/吨。

本周全国小麦淀粉均价在3060元/吨，较上周3090元/吨，下跌30元/吨，跌幅0.96%。本周小麦淀粉价格继续下跌，下游厂家及贸易商逢低补库。临近春节，由于终端需求欠佳，节前备货力度不及往年，小麦淀粉价格不涨反跌。部分厂家计划今年提前停机，目前行业开机处于低位，但市场仍处于供大于求状态，预计春节前小麦淀粉市场难有起色，偏弱呈现。

2022-2023年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）

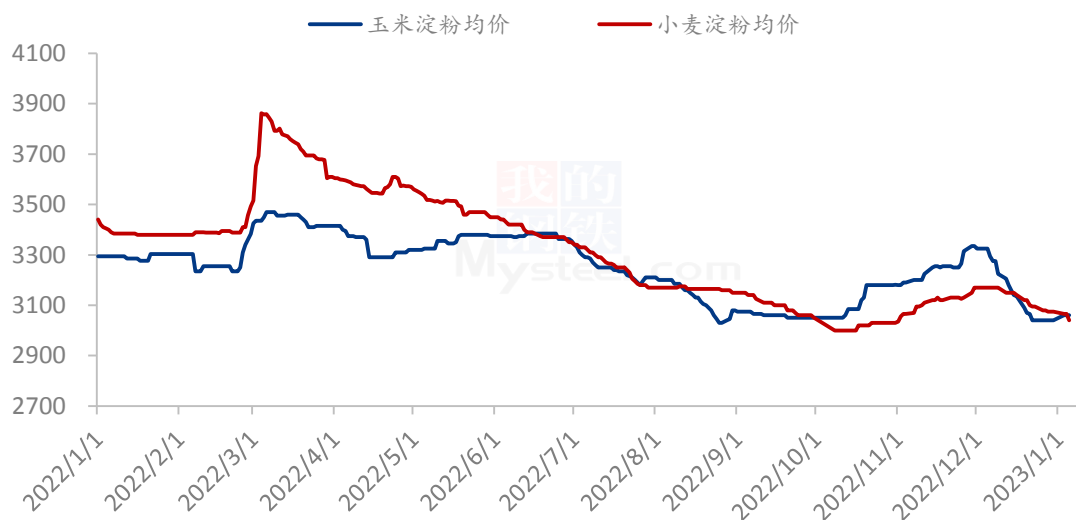


数据来源：钢联数据

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6元/吨，上周价差为41元/吨，价差较上周缩减35元/吨。本周玉米淀粉价格止跌反弹，山东玉米淀粉价格普涨。由于主副产品价格下跌明显，玉米淀粉生产利润亏损严重，深加工挺价意愿增强。且由于持续亏损，部分企业提前停机，有效提振市场情绪。另外，元旦期间下游客户集中采购，市场购销氛围好转，价格顺势上调。上游企业春节停机计划陆续发布，市场价格或趋于稳定，个别停机企业价格坚挺。

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，本周小麦淀粉开机小幅上升。具体分地区来看，河北、河南、安徽开机上升，陕西、广东开机稳定，山东开机下降。

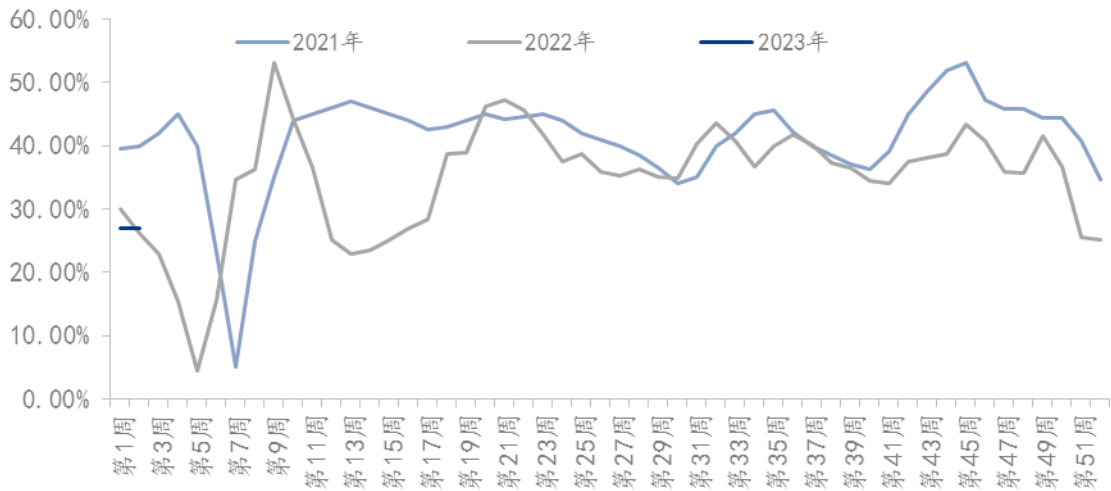
本周（12月29日-1月4日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.139 万吨，较上周产量增加 0.074 万吨。开机率为 26.85%，较上周增长 1.74%。

表 2 小麦淀粉厂家开机及产量一览表

单位：吨

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	40.00%	34.29%	5.71%	560	480	80
山东	5	19.74%	23.03%	-3.29%	2100	2450	-350
河南	13	28.05%	26.90%	1.15%	4620	4520	100
陕西	2	13.61%	13.61%	0.00%	400	400	0
安徽	3	28.05%	12.20%	15.85%	1610	700	910
广东	1	42.86%	42.86%	0.00%	2100	2100	0

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（12月29日-1月4日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 1.61 万吨，较上周减少 0.025 万吨，降幅 1.55%。

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	上周库存	增减
河北	1	400	400	0
山东	5	3600	3800	-200
河南	13	2600	3150	-550
陕西	2	400	400	0
安徽	3	2100	2100	0
广东	1	7000	6500	500
合计	25	16100	16350	-250

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（12月29日-1月4日）小麦淀粉提货量 1.164 万吨，较上周增加 0.169 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（12月29日-1月4日）河粉行业开工 55%，较上周下降 4%。

2022-2023年河粉厂家开机率（%）

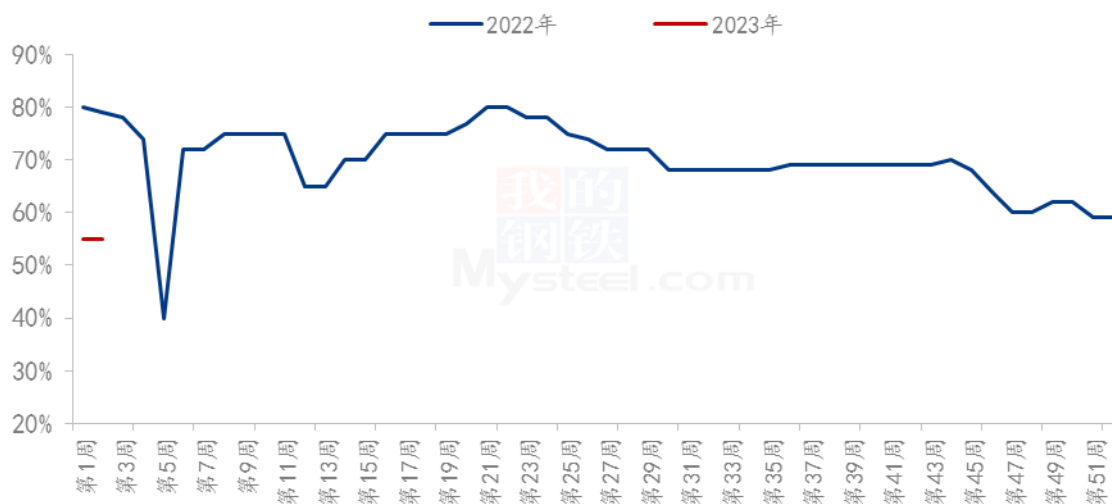


图 5 2021-2023 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（12月29日-1月4日）河南粉丝行业开工 20%，较上周下降 20%。



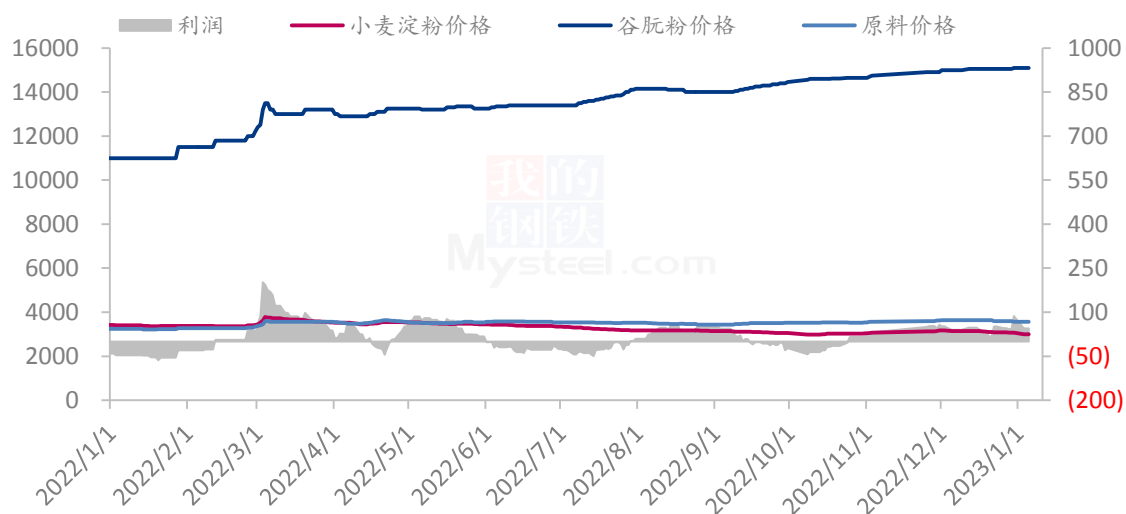
数据来源：钢联数据

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（12月29日-1月5日）企业平均利润较上周小幅下降，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价 40 元/吨，本周原料到厂均价约 3560 元/吨左右，价格较上周基本持平。本周小麦淀粉价格下跌，谷朊粉价格暂稳。

2022-2023年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

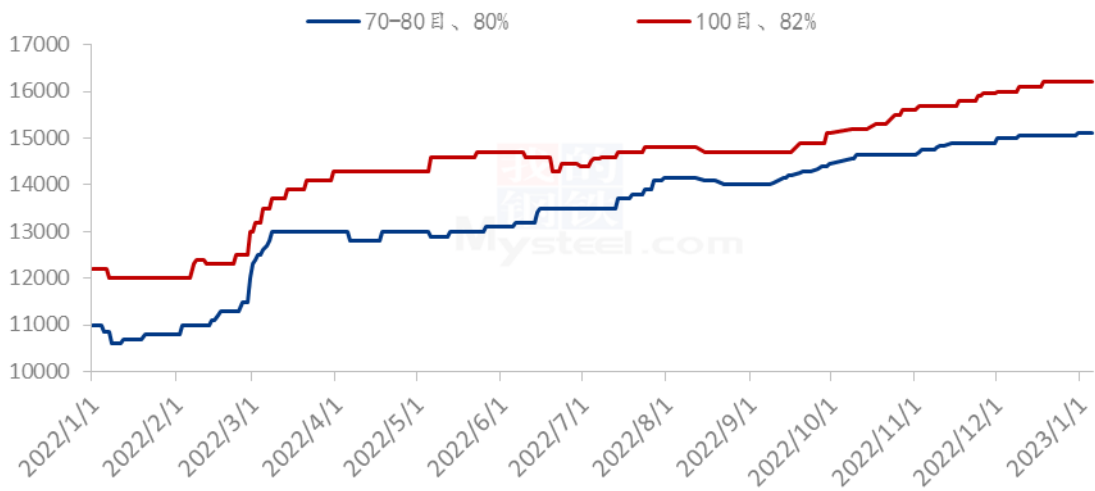
图 7 2022-2023 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周谷朊粉市场稳中偏强运行。蛋白含量 78%-80%主流报价 15000-15200/吨，主流成交价格参考 15100 元/吨左右，价格小幅上涨。部分下游节前少量备货，厂家订单增量，市场整体仍供不应求。大厂谷朊粉价格暂稳主，执行出口订单为主，供应紧张，价格坚挺。蛋白含量 83%左右主流报价 16100-16500 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-2023年谷朮粉市场价格走势（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（2022年12月29日-2023年1月5日）全国小麦市场均价在3217元/吨，较上周（2022年12月22日-12月29日）3220元/吨，下跌3元/吨，跌幅0.09%。

本周小麦市场价格弱势调整，市场购销平稳。临近春节，有货的农户、粮商出货积极性尚可，市场粮源流通充裕；制粉企业面粉走货不温不火，高价采购小麦积极性减弱，根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。供需博弈下小麦价格偏弱运行，预计下周小麦价格止跌企稳，局部温和上行。

2021年-2023年主产区小麦价格走势（元/吨）

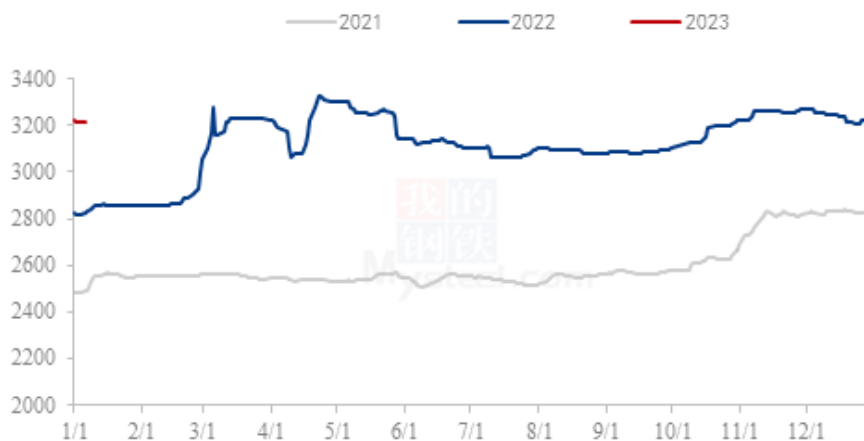
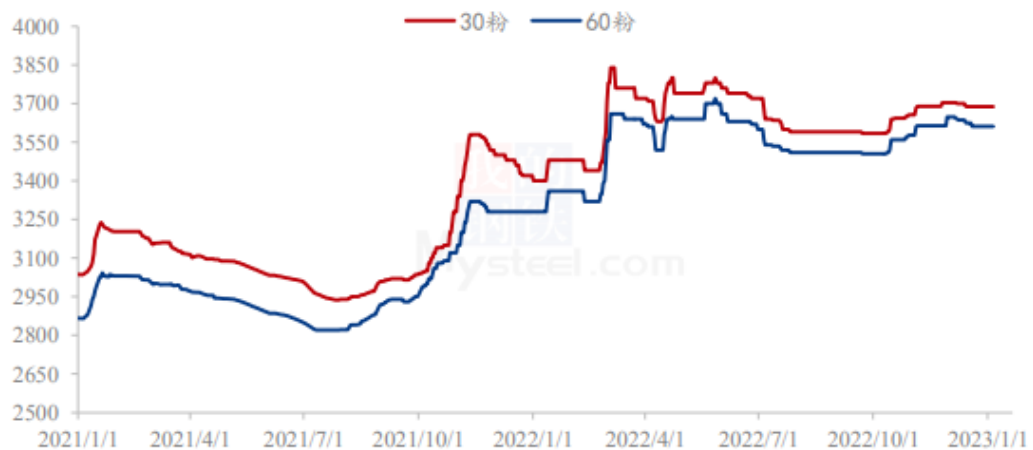


图 9 2021-2023 年主产区小麦价格走势

5.3 面粉行情分析

截至 1 月 5 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3688 元/吨，较上周持平，同比去年上涨 8.28%。本周制粉企业面粉价格维持稳定，市场购销清淡。前期受新冠病毒影响，终端面粉囤货较多，提前消耗春节传统旺季行情，因此近期制粉企业面粉走货缓慢，企业新增订单稀少；小麦价格频繁涨跌，面粉经销商拿货趋于谨慎，市场价格基本维持稳定，无明显波动。预计下周面粉价格依旧维稳运行，关注小麦价格波动情况。

2021年-2023年全国30、60粉价格走势（元/吨）

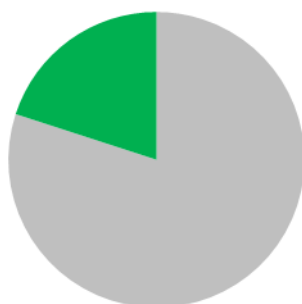


数据来源：钢联数据

图 10 2021-2023 年全国 30、60 粉价格走势

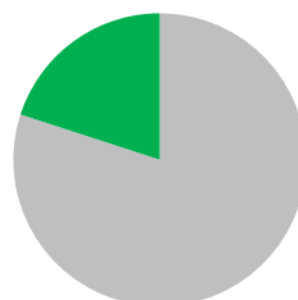
第六章 心态解读

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 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 12 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

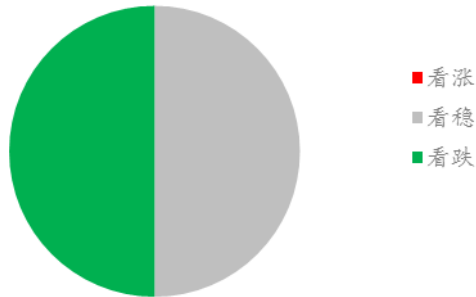


图 14 小麦淀粉下游心态分析

图 15 小麦淀粉下游心态分析

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 0% 的看涨心态，73% 的看稳心态，27% 的看跌心态；其中最大看稳心态来源于厂家及贸易商，厂家利润收缩，副产品价格上涨乏力，价格基本触底，物流陆续停运，交投活动逐渐停滞，继续调价意义不大，根据自身情况定价成交。

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: 整体供大于求, 小幅利空后市价格;

需求: 需求低迷, 一般利空后市价格;

原料: 后路粉价格暂稳, 小幅利空后市价格;

玉米淀粉: 玉米淀粉价格低于小麦淀粉, 小麦淀粉暂无替代优势, 一般利空后市价格;

总结: 目前市场利空因素较多, 预计近期小麦淀粉价格偏弱运行。

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

目前价格处于下跌趋势, 外加需求有限, 市场观望氛围浓厚。下游及贸易商逢低补库, 节前备货基本结束, 未有明显放量, 市场购销随物流停运逐步进入停滞阶段, 部分厂家计划提前放假。临近春节, 继续调整价格意义不大。预计近期小麦淀粉价格稳中偏弱运行, 厂家根据自身情况定价成交。



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 2023 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