

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.5.26-2022.6.2)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：0533-7027153

邮箱：liumengxia@mysteel.com

小麦淀粉市场周度报告

(2022. 5. 26–2022. 6. 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 小麦淀粉供应分析.....	- 2 -
2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾.....	- 2 -
2.2 小麦淀粉企业开机变化	- 2 -
2.3 小麦淀粉企业库存情况	- 3 -
第三章 小麦淀粉下游需求分析	- 4 -
3.1 小麦淀粉周度提货量变化.....	- 4 -
3.2 河粉企业开机率.....	- 4 -
第四章 小麦淀粉企业代表区域利润.....	- 5 -
第五章 关联产品分析.....	- 6 -
5.1 小麦淀粉与玉米淀粉价差分析.....	- 6 -
5.2 谷朮粉行情分析.....	- 6 -
5.3 小麦行情分析.....	- 7 -
5.4 面粉行情分析.....	- 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 -
第八章 后期预判	- 11 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场价格弱势运行。上周部分厂家上调价格后，市场反应并不强烈，采购积极性一般，小麦价格震荡运行，下游及贸易商观望情绪较浓，刚需采购为主，市场需求不温不火，厂家走货偏慢，市场看跌情绪较高。本周原料价格有稳有涨，厂家生产成本压力下，价格继续下探空间有限，继续关注原料及玉米淀粉价格，预计短期内小麦淀粉稳中偏弱运行。

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)	1.974	2.016	-0.042
	小麦淀粉企业开机率 (%)	45.63%	47.13%	-1.5%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.058	0.873	0.185
需 求	周度提货量 (吨)	1.789	2.211	-0.422
	河粉开机率 (%)	80%	80%	0
利 润	全国利润 (元/吨)	57	77	-20
价 格	河南 (元/吨)	3430	3458	-28
	山东 (元/吨)	3495	3513	-18
	全国 (元/吨)	3485	3502	-17
	与玉米淀粉价差	80	88	-8

数据来源：上海钢联

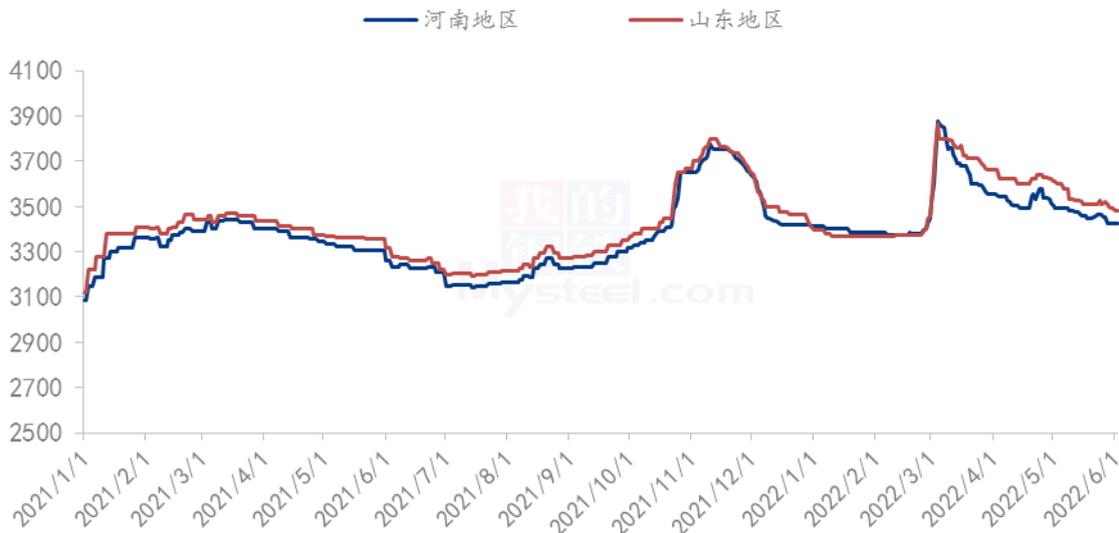
第二章 小麦淀粉供应分析

2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

本周小麦淀粉市场价格弱势运行。截至6月2日，山东地区小麦淀粉主流成交价3400-3500元/吨，价格较上周下跌50元/吨；河南地区小麦淀粉主流成交价3400-3470元/吨，价格较上周下跌30-50元/吨；广东地区小麦淀粉主流成交价3800-3850元/吨，价格较上周持平。

本周全国小麦淀粉市场均价在3485元/吨，较上周3502元/吨，下跌17元/吨，跌幅0.48%。本周小麦淀粉市场整体弱势调整，目前小麦价格震荡运行，贸易商观望心态较强，刚需补库为主，下游按需采购。粉丝行业进入淡季，需求减量，市场需求不温不火，厂家走货偏慢，市场整体处于供大于求状态，市场看跌情绪较高。

2020年-2022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

2.2 小麦淀粉企业开机变化

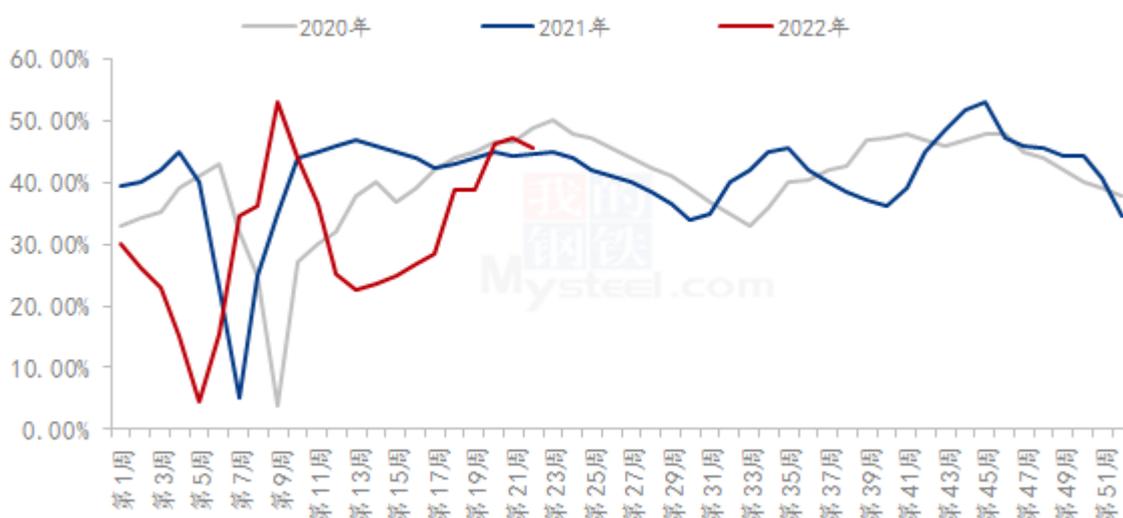
据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，本周小麦淀粉开机窄幅下降，具体分地区来看，河南地区开工率下降，山东、河北地区厂家开机上升。

本周（5月26日-6月1日）国内25家小麦淀粉厂家产量为1.974万吨，较上周产量减少0.042万吨。开机率为45.63%，较上周下降1.5%。

表2 小麦淀粉厂家开机及产量一览表

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	60.00%	0.00%	60.00%	840	0	840
山东	5	41.90%	39.40%	2.50%	4970	4620	350
河南	13	45.77%	54.23%	-8.46%	8050	9660	-1610
陕西	2	41.67%	41.67%	0.00%	700	700	0
安徽	3	50.00%	50.00%	0.00%	3080	3080	0
广东	1	42.86%	42.86%	0.00%	2100	2100	0

2020-2022年小麦淀粉厂家开机变化(%)



数据来源：钢联数据

图2 2020-2022年小麦淀粉厂家开机走势图

2.3 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，2022年第22周（5月26日-6月1日），截至6月1日，小麦淀粉企业淀粉库存总量为1.058万吨，较上周增加0.185万吨，增幅21.19%。

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 (吨)
河北	1	300	0	300
山东	5	2380	2280	100
河南	13	3200	3250	-50
陕西	2	100	100	0
安徽	3	3100	2100	1000
广东	1	1500	1000	500
合计	25	10580	8730	1850

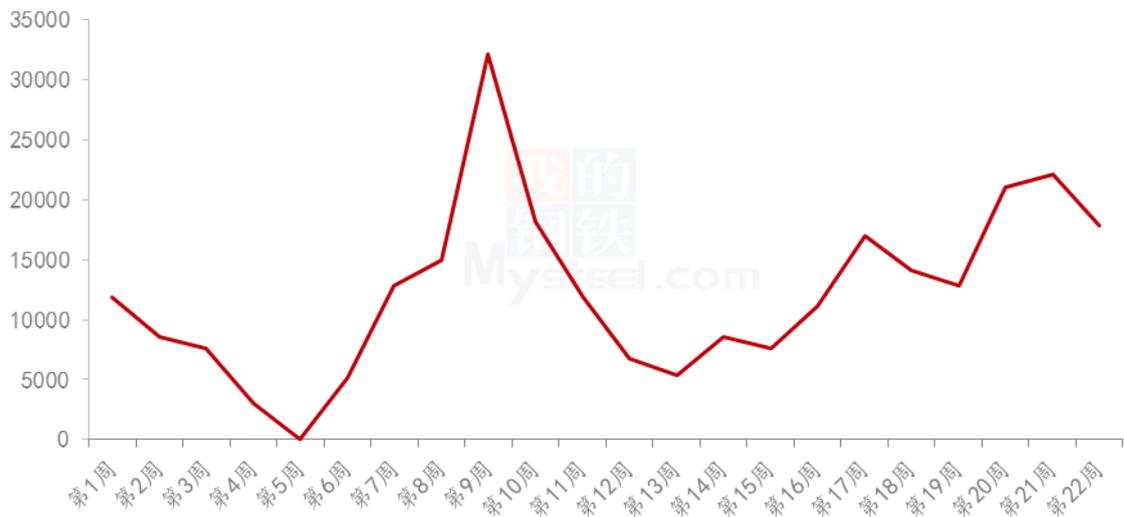
数据来源：钢联数据

第三章 小麦淀粉下游需求分析

3.1 小麦淀粉周度提货量变化

本周（5月26日-6月1日）小麦淀粉提货量 1.789 万吨，较上周减少 0.422 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量 (吨)



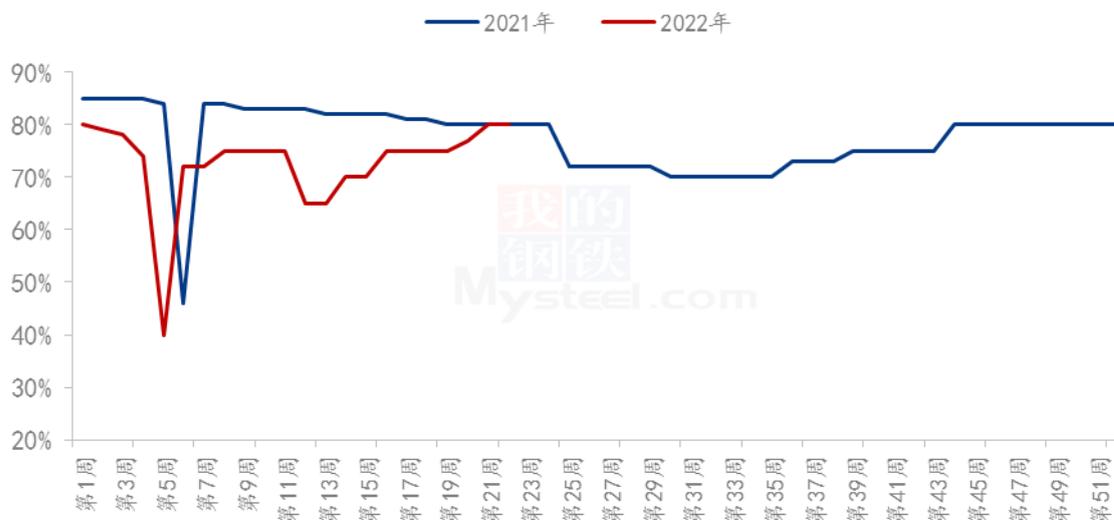
数据来源：钢联数据

图 3 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.2 河粉企业开机率

本周（5月26日-6月1日）河粉行业开工 80%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



数据来源：钢联数据

图 4 2021-2022 年河粉开机变化

第四章 小麦淀粉企业代表区域利润

本周（5月27日-6月2日）企业平均利润较上周下降，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价57元/吨。整体较上周下降20元/吨，本周原料价格有稳有涨，到厂均价约3540-3640元/吨左右，到厂价较上周上涨20-40元/吨左右，本周小麦淀粉价格缓跌，谷朊粉价格暂稳，局部小幅涨跌互现。

2020年-2022年小麦淀粉利润（元/吨）

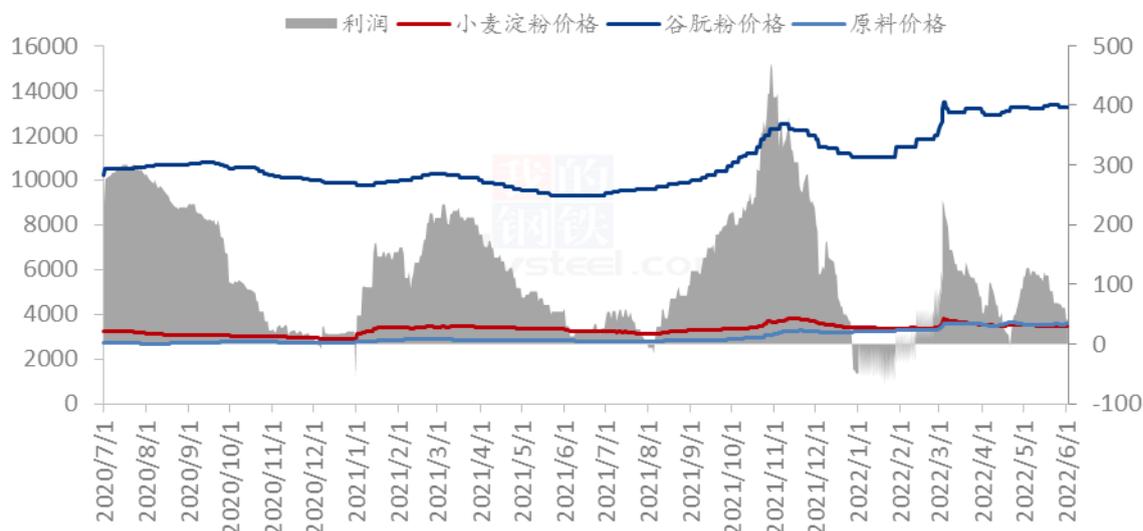


图 5 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 小麦淀粉与玉米淀粉价差分析

本周小麦淀粉与玉米淀粉价差为 80 元/吨，上周价差为 88 元/吨，较上周价差缩减 8 元/吨，本周玉米淀粉价格震荡偏弱运行，主要是黑龙江市场价格出现下滑。由于下游终端造纸、制糖行业普遍持有大批量前期合同，继续采购意愿不强。民营市场受疫情影响餐饮消费有所减量，采买力度有限。导致本周市场成交氛围进一步走淡，新签订单量较上周相比继续减少。尤其是东北地区前期价格高企，与华北货源相比性价比优势并不明显。受销售压力影响，工厂被迫下调报价以促进成交。华北方面，本周价格相对坚挺，工厂仍担忧 6 月麦收后本地玉米减少影响上量，对原料预期偏强；且部分大厂前期合同量较高，工厂挺价心态较强，本周价格表现较为稳定。

2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比（元/吨）

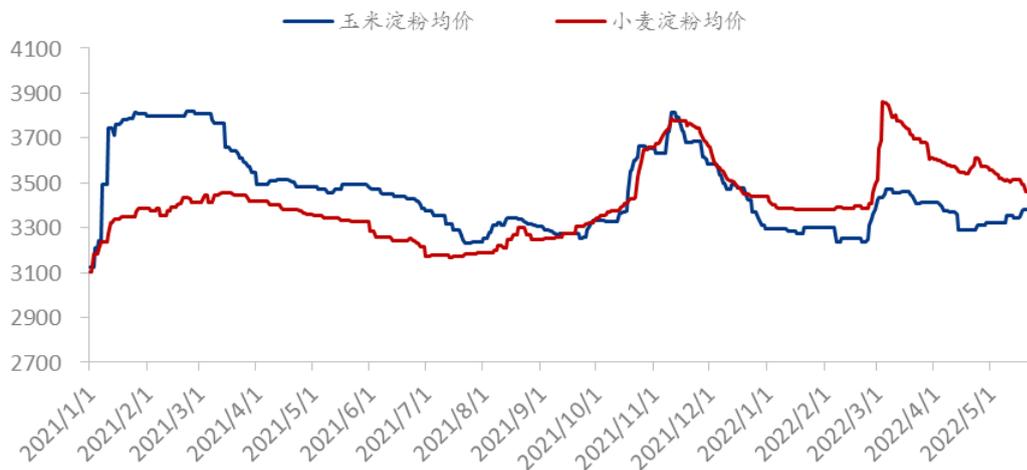


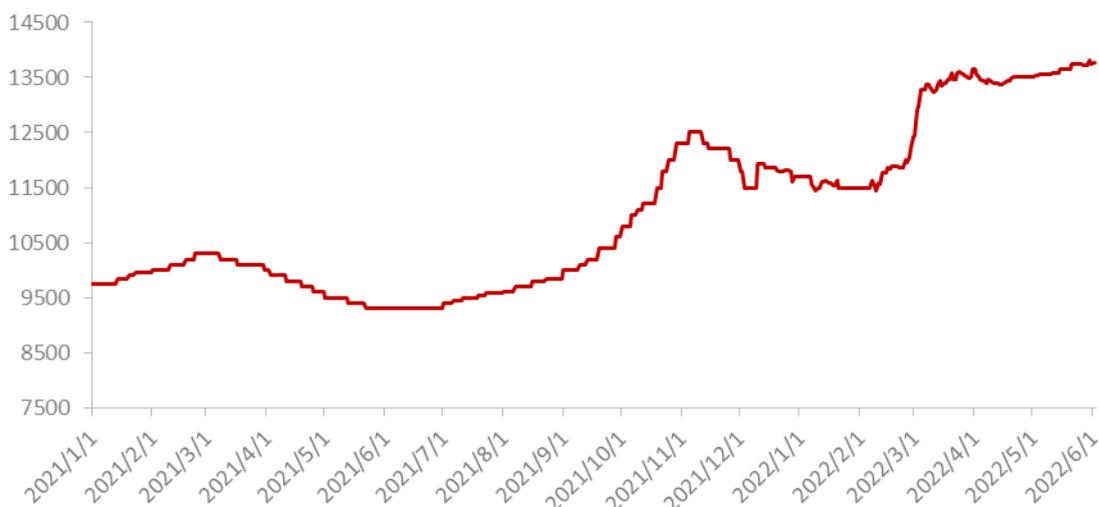
图 6 2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比

5.2 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉市场均价在 13741 元/吨，较上周 13636 元/吨，上涨 105 元/吨，涨幅 0.77%。

本周谷朮粉市场价格稳中涨跌互现。本周原料价格有稳有涨，厂家根据自身订单情况窄幅调整价格，部分厂家排单生产，价格坚挺。部分厂家签单压力增加，适当下调价格，目前中小厂蛋白含量 75%-82%主流报价 13000-13500 元/吨，主流成交价格参考 13000-13300 元/吨左右，大厂蛋白含量 85%左右主流报价 14500-15500 元/吨，实际成交价格参考 14300-14800 元/吨。

2021年-2022年谷朮粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

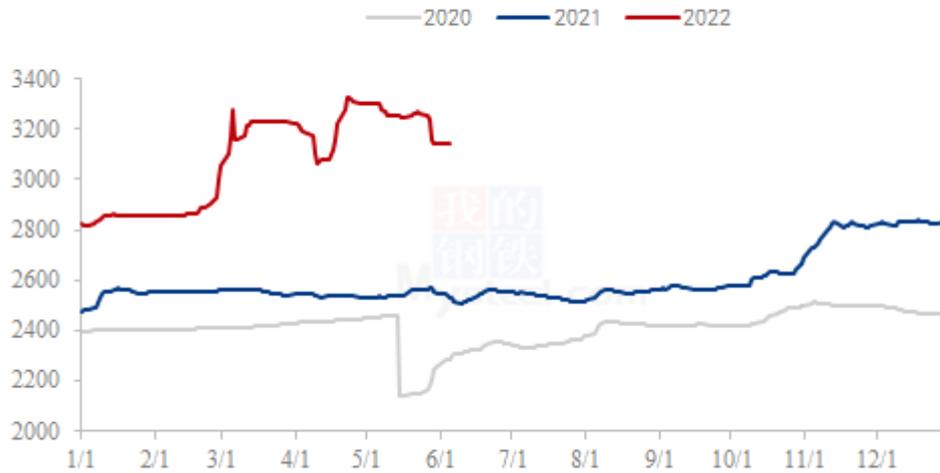
图 7 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 小麦行情分析

截至本周（5月27日-6月2日）全国小麦市场均价在 3152 元/吨，较上周（5月20日-5月26日）3265 元/吨，下跌 113 元/吨，跌幅 3.46%。

本周新麦市场价格震荡偏弱运行，市场购销积极。河南、安徽、江苏等地新麦陆续上市，质量、产量整体优于去年，价格高开。部分地区中储粮、储备粮粮库开收新麦，价格在 1.45 元/斤以上，支撑市场底部价格。当前主产区新麦还未全面上市，价格不稳，制粉企业大量采购意愿不强，根据自身库存情况灵活调整收购价格，适当补库。粮商随收随走为主，建库意愿减弱。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



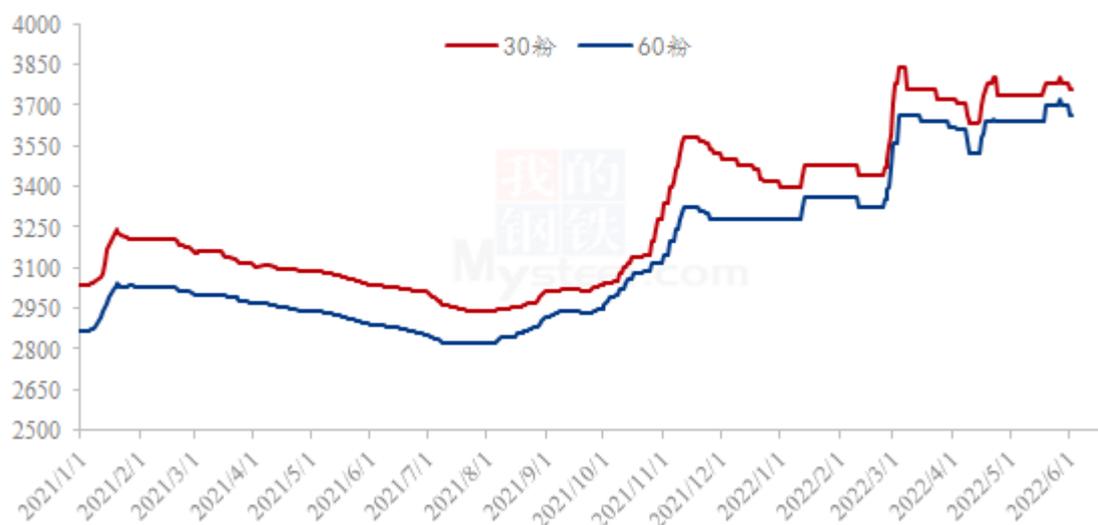
数据来源：钢联数据

图 8 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.4 面粉行情分析

截至6月2日，本周特精粉（30粉）全国均价3777元/吨，较上周下跌0.08%，较去年同期上涨24.2%。本周面粉市场价格主流稳定，局部窄幅下调，市场购销清淡。新麦大范围上市，部分制粉企业新陈麦混合生产，面粉经销商对陈麦面粉拿货积极性尚可。但终端需求低迷，企业新增订单稀少；随着气温升高，制粉企业选择降价促销缓解库存压力。预计近期面粉价格受需求影响将会进一步缓跌，关注原粮价格波动情况。

2021-2022年全国30、60粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 9 2021-2022 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 10 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 11 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

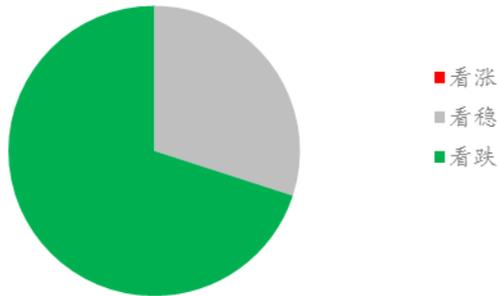


图 12 小麦淀粉下游心态分析

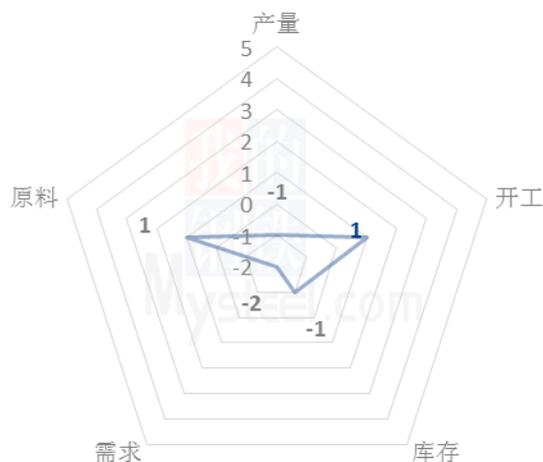
数据来源：钢联数据

样本数量：生产企业 25；贸易商 10；下游企业 10；

从 25 家小麦淀粉厂家调研看出 64% 的厂家看稳心态浓厚，主要原因是小麦局势尚不明朗，后路粉价格暂稳，谷朊粉有缓跌迹象，厂家生产成本压力下，继续降价意愿不强。36% 的厂家对近期市场看跌，往年经验是新麦上市前后小麦淀粉价格回落为主，外加粉丝行业进入淡季，需求有所减量，价格回落为主。

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 13 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析:			
<p>开工: 行业开机有下行趋势, 弱势利好后市价格;</p> <p>产量: 市场购销仍不平衡, 供大于需, 弱势利空价格;</p> <p>库存: 厂家库存渐显, 弱势利空后市价格;</p> <p>需求: 粉丝行业进入淡季, 河南、山东地区淀粉需求有所减少, 河粉需求稳定, 小幅利空后市价格;</p> <p>原料: 后路粉价格偏强, 弱势利好后市价格;</p> <p>总结: 临近小麦大量上市, 加重下游及贸易商观望情绪, 市场需求不温不火, 预计近期小麦淀粉价格稳中偏弱运行。</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>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

原料方面, 部分面粉厂因小麦量不足, 外加前路粉走货不畅, 开机较低, 后路粉供应偏紧, 价格偏强。需求方面, 粉丝行业进入淡季, 需求减量, 河粉、凉皮等食品需求稳定。开机及库存方面, 行业开机稳中窄幅下降, 厂家库存压力渐显。利润方面, 厂家利润微薄, 生产成本压力下, 厂家继续下调价格空间有限, 预计近期小麦淀粉价格稳中偏弱为主, 继续关注原料及玉米淀粉情况。

2022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 14 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