

# 小麦淀粉市场

## 月度报告

(2022年6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

(2022年6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 小麦淀粉供应分析.....	- 2 -
2.1 本月小麦淀粉市场行情回顾.....	- 2 -
2.2 小麦淀粉企业开机变化.....	- 3 -
2.3 小麦淀粉企业库存情况.....	- 3 -
2.4 小麦淀粉进口量分析.....	- 4 -
第三章 小麦淀粉下游需求分析 .....	- 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 谷朊粉行情分析.....	- 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 -



## 本月核心观点

本月小麦淀粉市场价格下跌为主，市场整体偏弱运行。小麦淀粉进入传统淡季，下游需求平淡，厂家库存压力较大，为清理库存，议价空间加大，价格持续下跌，下游及贸易商在买涨不买跌心理驱动下，观望情绪较为浓厚，市场刚需采购为主，价格合适情况下适量采购。关注7月份原料、玉米淀粉价格、厂家开机情况、贸易商及下游采购动向。

## 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)	6.433	7.174	-0.741
	小麦淀粉企业开机率 (%)	38.48%	42.76%	-4.28%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	2.02	0.873	1.147
需 求	河粉开机率 (%)	76.25%	76.75%	-0.50%
	粉丝开机率 (%)	20%	40%	-20%
利 润	全国利润 (元/吨)	23	99	-76
价 格	河南 (元/吨)	3393	3467	-74
	山东 (元/吨)	3437	3536	-99
	全国 (元/吨)	3442	3515	-73
	与玉米淀粉价差	13	199	-106

数据来源：上海钢联

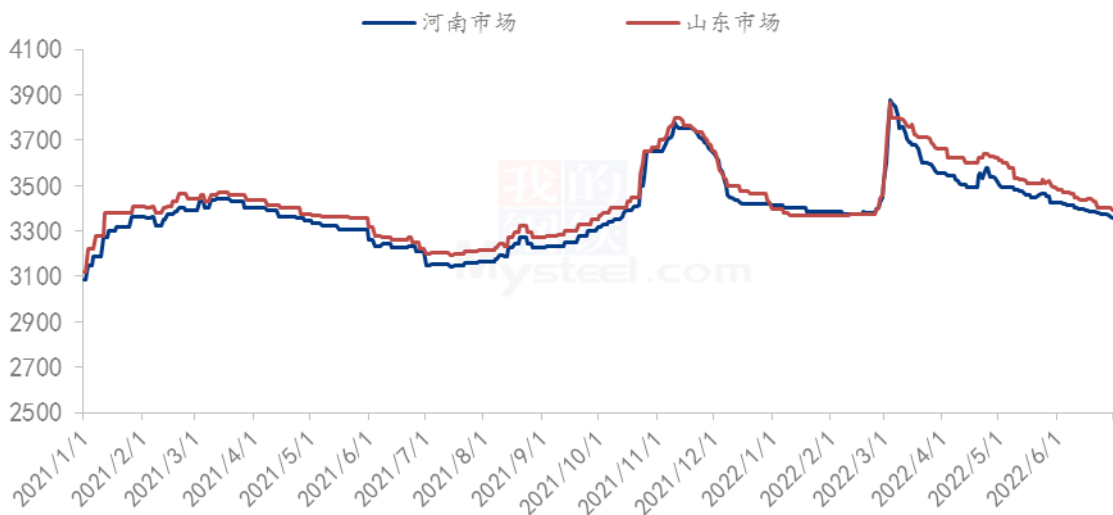
## 第二章 小麦淀粉供应分析

### 2.1 本月小麦淀粉市场行情回顾

6月份全国小麦淀粉市场均价在3442元/吨，较5月份均价3515元/吨，环比下调73元/吨，跌幅2.07%。较去年6月份均价3254元/吨，同比上涨156元/吨，涨幅5.77%。

本月初，小麦淀粉价格缓跌，新小麦陆续上市，价格涨跌互现，贸易商观望心态较浓，刚需采购为主，下游按需采购。粉丝行业进入淡季，需求减量。后路粉价格偏高，淀粉走货迟缓，部分厂家成本压力下下调开机。中上旬，河南部分厂家为减轻库存压力，成交议价空间加大，山东、安徽、陕西部分厂家受此影响，走货受限，价格跟跌。仅少数厂家原料价格窄幅回落，生产成本压力下，减产厂家数量增加。少数厂家一次脱水小麦淀粉可以替代玉米淀粉，但替代范围不大。本月下旬，小麦淀粉成交价格继续下跌。厂家走货仍偏慢，市场需求暂无明显起色，下游及贸易商在买涨不买跌心态驱使下，采购谨慎，价格合适时适当采购，部分厂家迫于库存压力低价出货，生产成本压力下，预计小麦淀粉价格将逐步趋稳，关注贸易商及下游采购动向。

2020年-2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）

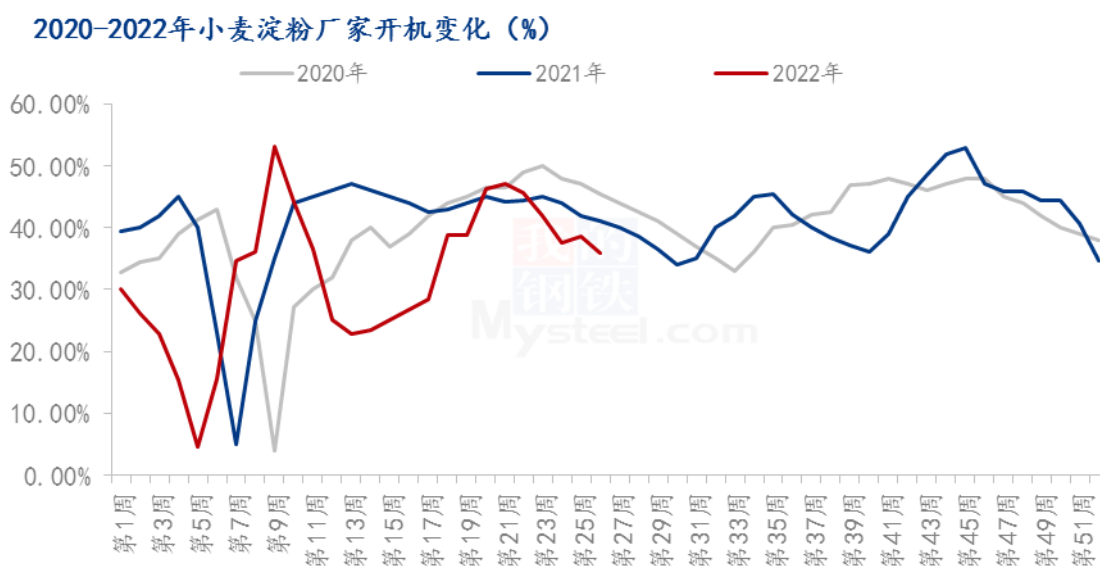


数据来源：钢联数据

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，2022 年 6 月，小麦淀粉月度产量为 6.433 万吨，较上月产量减少 0.741 万吨。开机率 38.48%，开机率较上月下降 4.28%。



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

据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，截至 6 月 29 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 2.02 万吨，较上月增加 1.147 万吨，增幅 131.38%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

单位：吨

地区	淀粉厂数量	本月库存	上月库存	增减
河北	1	500	0	500
山东	5	3700	2280	1420

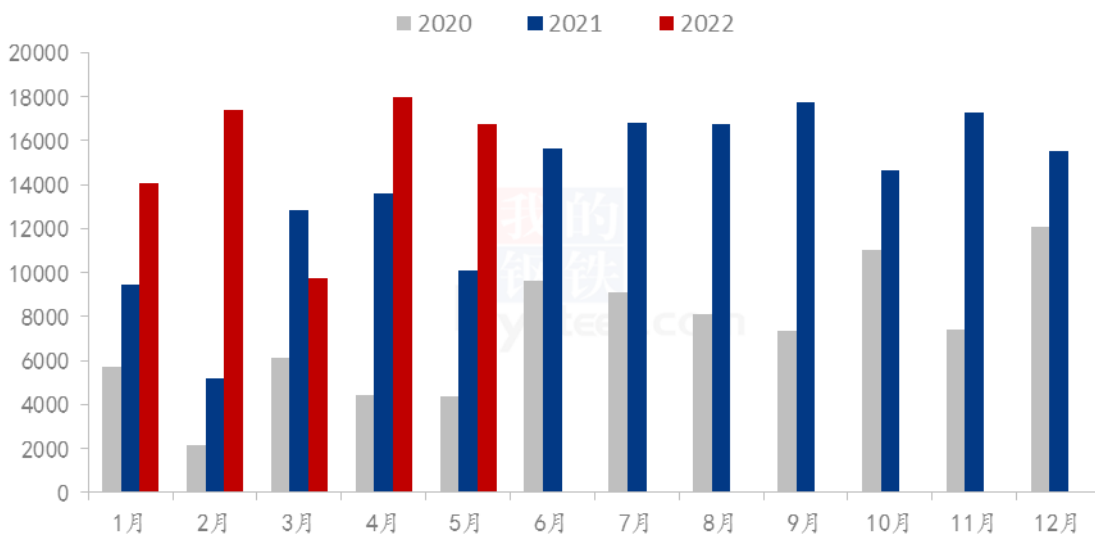
河南	13	8100	3250	4850
陕西	2	100	100	0
安徽	3	4800	2100	2700
广东	1	3000	1000	2000
合计	25	20200	8730	11470

数据来源：钢联数据

## 2.4 谷朮粉出口量分析

据中国海关数据显示：2022年5月，国内谷朮粉出口量16780.402吨，较4月份增加1222.723吨，环比减少6.79%；较2021年5月份增加6699.402吨，同比增加66.45%。5月份出口均价为1775.85美元/吨，环比增加42.94美元/吨，同比增加443.29美元/吨。截至2022年1-5月国内谷朮粉出口累计75963.527吨，较去年同期增加24761.85吨，增幅48.36%。

2020年-2022年谷朮粉出口量（吨）



数据来源：钢联数据

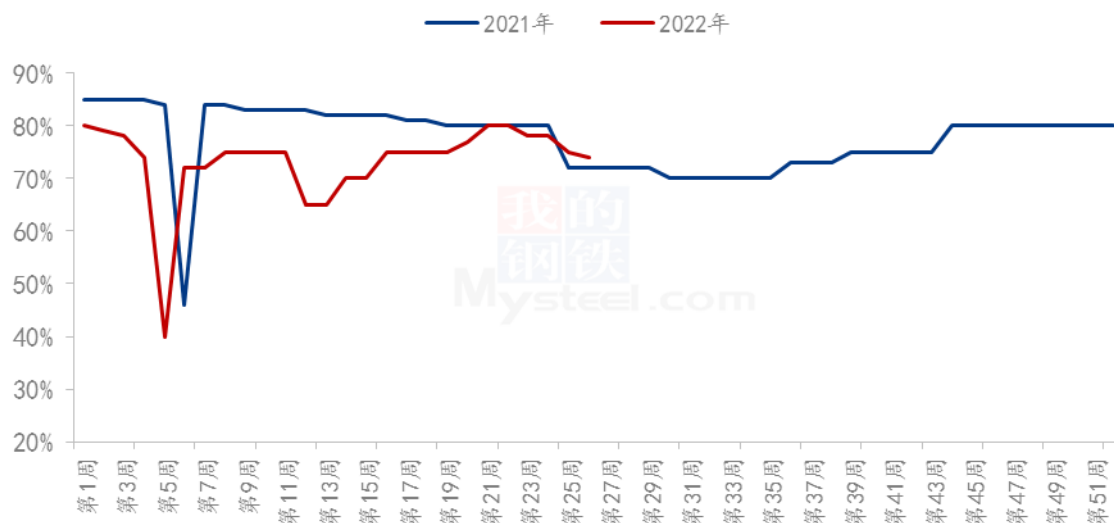
图3 2020-2022年小麦淀粉出口数量走势图

## 第三章 小麦淀粉下游需求分析

6月份，下游河粉行业开工76.25%，较5月份下降0.5%。



2021-2022年河粉开机变化 (%)



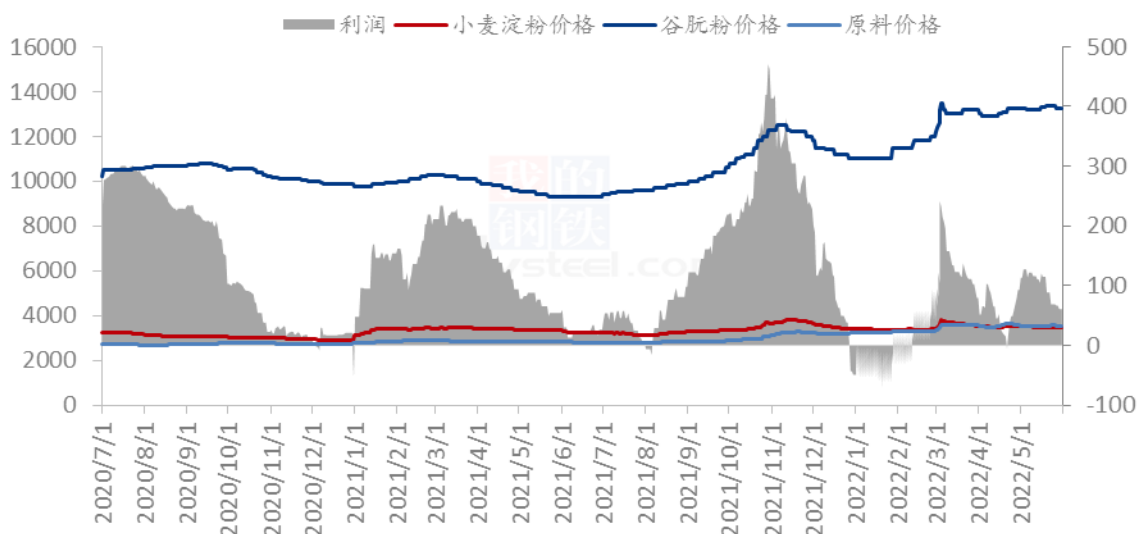
数据来源：钢联数据

图 4 2020-2022 年河粉厂家开机走势图

## 第四章 小麦淀粉企业代表区域利润

6 月份，企业利润较 5 月份有所下降，本月小麦淀粉（含谷朊粉）厂家平均利润为 23 元/吨，环比上月 99 元减少 76 元/吨，跌幅 76.76%。

2020年-2022年小麦淀粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

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

本月小麦淀粉与玉米淀粉价差为 13 元/吨，上月价差为 199 元/吨，较上月价差缩减 106 元/吨，6 月玉米淀粉价格震荡下行，截至 6 月 30 日，全国玉米淀粉市场成交均价为 3291 元/吨，环比上月下跌 33 元/吨，跌幅 1%。随着天气气温不断升高，玉米淀粉下游需求表现愈加低迷，6 月整体市场表现极为清淡。市场低迷的主要原因一是不少下游终端客户如造纸、制糖等大型企业前期看好玉米价格，普遍于 5 月初制定了周期较长的采购计划，下游需求提前被消耗。另外盘面 5 月仓单流通至市场，价格较现货低 30-50 元/吨，一方面挤占现货成交空间，另一方面也拖累现货价格下行。未来随着气温的不断升高，下游造纸、食品餐饮、发酵等行业步入传统性需求淡季，部分中小企业也基本制定了检修计划，采购需求进一步走低，市场成交清淡局面或继续维持。短期来看，玉米淀粉市场压力仍较为明显，供需格局宽松将直接拖累淀粉价格下行。

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

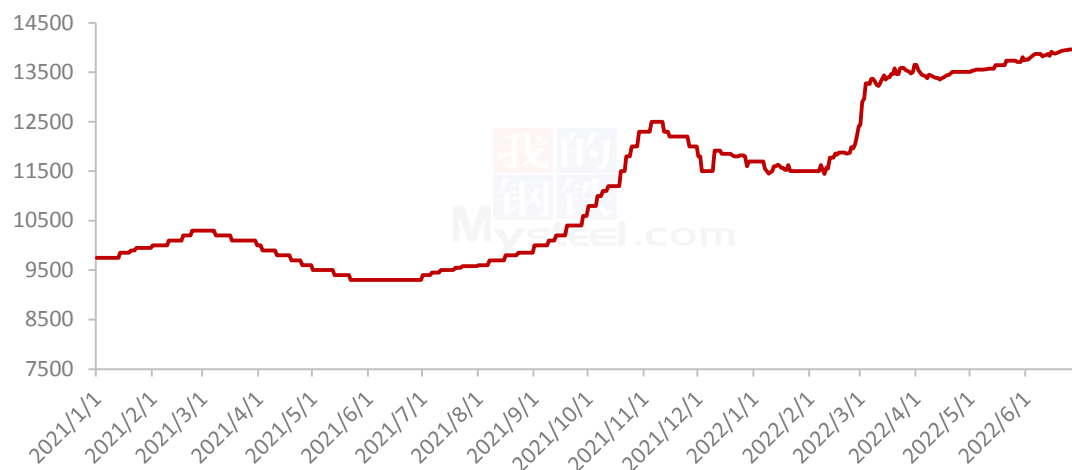
### 5.2 谷朊粉行情分析

本月全国谷朊粉市场均价在 13886 元/吨，较上月 13636 元/吨，上涨 250 元/吨，

涨幅 1.83%。

本月谷朮粉市场价格缓慢上行。本月上旬，部分厂家订单增加，适当窄幅上调价格，实际成交涨幅不大。部分厂家国内价格偏高，下游接受程度有限，签单较有压力，部分厂家国内成交价格暗降，大厂执行出口订单为主，出口价格坚挺。中上旬，谷朮粉市场价格稳中有涨。国内中小厂家订单增加，外加淀粉出货不畅，多数厂家产量减少，谷朮粉整体处于供不应求趋势，淀粉价格持续下跌，厂家对谷朮粉挺价意愿较强，成交较上周有所上涨。本月下旬，部分厂家谷朮粉订单有所减少，外加原料窄幅回落，部分厂家窄幅下调价格吸引签单。国内大厂出口订单为主，国内市场签单较有压，部分厂家价格窄幅下调。

### 2021年-2022年谷朮粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 7 2021-2022 年谷朮粉均价走势图

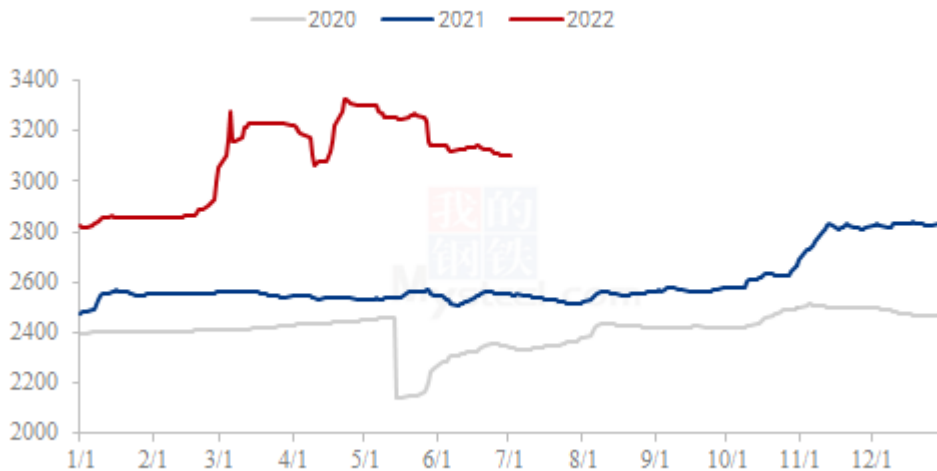
## 5.3 小麦行情分析

6 月份全国小麦市场均价 3127 元/吨，较 5 月份价格 3247 元/吨，环比下跌 120 元/吨，涨幅 3.7%。较去年 6 月份均价 2540 元/吨，同比上涨 587 元/吨，涨幅 23.11%。

本月华北地区新麦陆续收购完毕，市场散粮流通充裕，购销积极，价格整体呈现缓跌态势。今年新麦质量、产量优于去年，农户惜售情绪浓厚，粮商收购上量较往年同期有所减少，收购主流价格在 1.5-1.55 元/斤，市场价格震荡调整，粮商购销趋于谨

慎。今年小麦价格高开，小麦饲料替代优势不大，饲料企业收购量较去年大幅减少，部分企业收购满足刚需为主，整体需求表现低迷。全国制粉企业产能过剩，面粉走货缓慢，本月小麦收购价格呈现下跌态势，月底全国多地迎来降雨天气，影响物流以及制粉企业购销上量节奏，企业上量减少后收购价格陆续止跌企稳。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



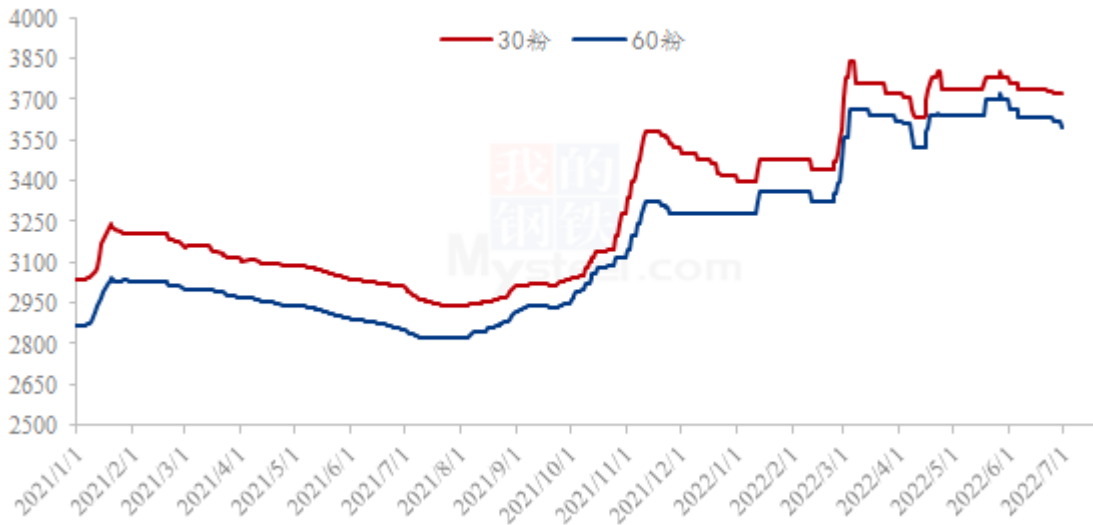
数据来源：钢联数据

图 8 2020-2022 年主产区小麦价格走势

## 5.4 面粉行情分析

本月面粉价格稳中有跌，市场购销清淡。截至 6 月 30 日，本月特精粉（30 粉）全国均价 3738 元/吨，较上月环比跌幅 0.53%，较去年同期上涨 23.61%。天气炎热，终端需求愈发低迷，企业主要执行前期订单走货，新增订单稀少，部分企业为缓解库存压力窄幅下调面粉出厂价。制粉企业利润微薄，对面粉挺价情绪明显。制粉企业原粮收购价格震荡偏弱调整，面粉经销商对高价面粉接受程度不高，滚动补库为主。7 月份面粉市场即将进入传统淡季，天气炎热外加学校陆续放假，终端市场需求更加低迷。预计短期面粉价格暂稳，后期受需求影响有进一步下行的可能。

2021-2022年全国30、60粉价格走势图（元/吨）

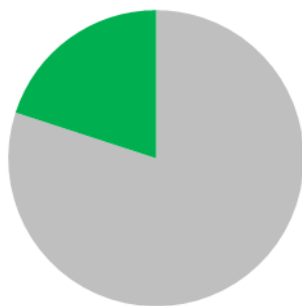


数据来源：钢联数据

图 9 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



小麦淀粉贸易商心态分析

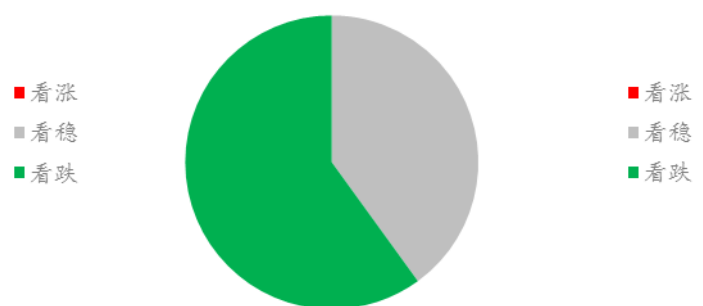


图 10 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 11 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

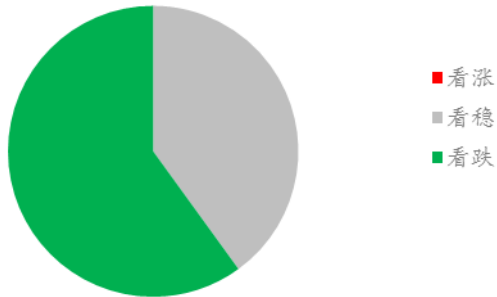


图 12 小麦淀粉下游心态分析

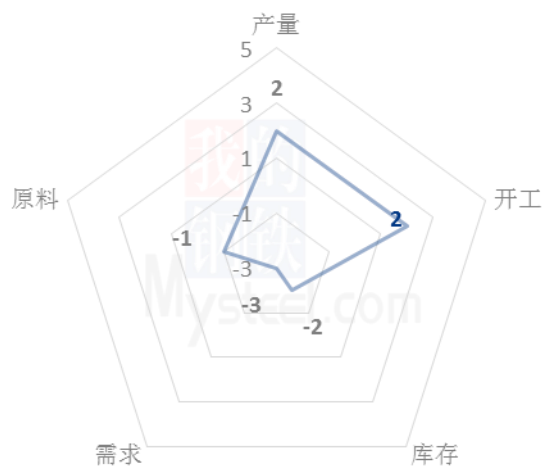
数据来源：钢联数据

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 80% 的厂家持看稳心态，主要原因是部分厂家库存压力得到缓解，贸易商及下游观望心态有所缓解，部分厂家近两日订单稍有增加。20% 的厂家对小麦淀粉市场持看跌心态，小麦淀粉处于市场淡季，走货偏慢，库存偏高，价格仍有下跌可能，但降幅不大。

## 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><b>开工:</b> 行业开机有下行, 部分厂家检修, 弱势利好后市价格;</p> <p><b>产量:</b> 市场购销仍不平衡, 供大于需, 弱势利空价格;</p> <p><b>库存:</b> 厂家库存渐显, 弱势利空后市价格;</p> <p><b>需求:</b> 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><b>原料:</b> 小麦价格反弹, 后路粉价格暂稳, 弱势利好后市价格;</p> <p><b>总结:</b> 临近小麦大量上市, 加重下游及贸易商观望情绪, 市场刚需采购为主, 预计近期小麦淀粉价格偏弱运行。</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

近期小麦价格呈下跌趋势, 原料价格窄幅回落, 但价格仍偏强, 厂家生产成本压力下, 价格下行空间有限。目前多数厂家处于减产状态, 部分厂家有检修计划, 随供应量减少, 预计价格逐步趋稳。部分下游及贸易商观望心态有所松动, 近两日部分厂家订单稍有增量, 利好因素渐显, 预计近期小麦淀粉价格逐步止跌企稳。根据往年市场经验来看, 临近八月份市场需求会逐步发生好转, 继续关注玉米淀粉、原料价格及下游、贸易商采购心态。

### 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