

小麦淀粉市场

月度报告

(2022年7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7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 小麦淀粉及谷朊粉出口量分析.....	- 5 -
3.4 小麦淀粉月度提货量变化	- 5 -
3.5 河粉厂家开机率.....	- 6 -
3.5 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.....	- 9 -
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

本月小麦淀粉市场价格延续上月行情，价格下跌为主，市场整体偏弱运行。小麦淀粉处于传统淡季，外加终端需求偏弱，下游需求平淡，厂家在库存逐渐累积情况下，为缓解库存压力，低价走货，行业开机窄幅回落，目前市场仍处于供大于求趋势，下游及贸易商逢低采购补库。预计进入8月份，市场需求将会有明显回温。

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)	5.789	6.433	-0.644
	小麦淀粉企业开机率 (%)	35.30%	38.48%	-3.18%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.635	2.02	-0.385
需求	月度提货量 (吨)	6.174	5.471	0.703
	河粉开机率 (%)	71%	76.25%	-5.25%
	河南粉丝开机率 (%)	20%	20%	0
利润	全国利润 (元/吨)	25	23	2
价格	河南 (元/吨)	3275	3393	-118
	山东 (元/吨)	3311	3437	-126
	全国 (元/吨)	3319	3442	-123
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3527	3567	-40
	与玉米淀粉价差	21	13	8

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

7月份全国小麦淀粉市场均价在3319元/吨，较6月份均价3442元/吨，环比下调123元/吨，跌幅3.57%。较去年7月份均价3192元/吨，同比上涨127元/吨，涨幅3.97%。

7月份，市场处于传统需求淡季，多数厂家走货仍偏慢，部分厂家为缓解库存压力，低于市场价格出货，贸易商逢价格合适时适量采购。虽有减产、停机厂家增加，但对供应面利好支撑不足。国内大厂受谷朮粉出口订单较多影响，生产开机充足，淀粉库存逐渐高企。本月中上旬，小麦价格跌幅过大，外加小麦淀粉价格持续下跌，加重下游及贸易商观望情绪，市场供需矛盾较为突出，部分厂家为缓解库存压力低价走货，压力得以缓解。河南部分厂家为促进出货，价格继续下调，其他地区价格跟跌。月中旬，由于小麦淀粉价格持续下跌，谷朮粉供应紧张，双重利好影响下，谷朮粉价格上行，为厂家利润提供一定支撑。本月中下旬，中小厂家低价出货库存压力得以缓解，价格趋稳，市场观望情绪有所松动，拿货意愿稍有增强，少数厂家走货逐步趋稳。大厂受高库存影响，议价空间加大。本月底，安徽厂家受新冠疫情影响，生产受限，产量下降，运输受限。等待需求放量，预计进入8月份市场行情将有好转。

2022年-2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）

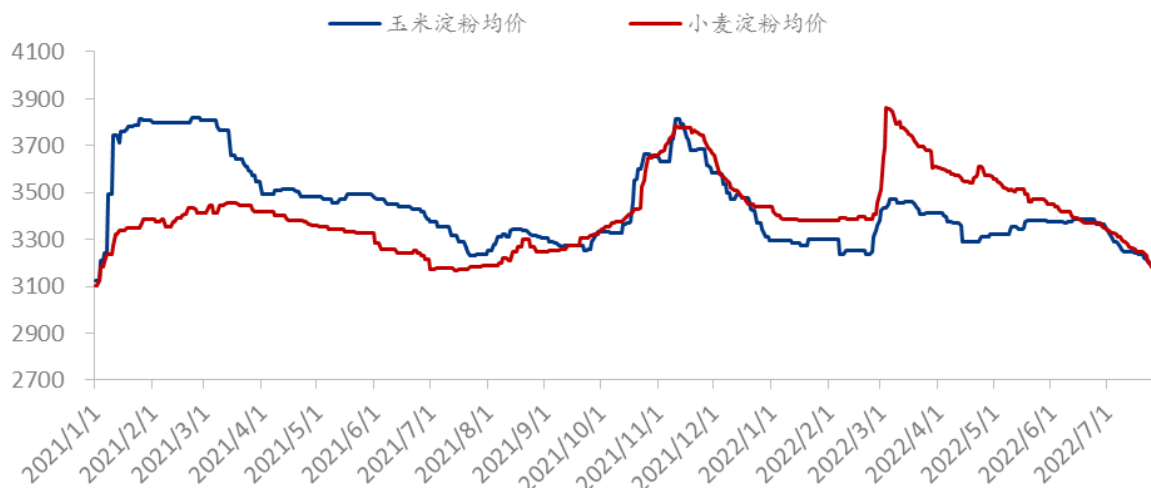


数据来源：钢联数据

图1 2021-2022年小麦淀粉主产区均价走势图

本月小麦淀粉与玉米淀粉价差为 21 元/吨，上月价差为 13 元/吨，较上月价差增加 8 元/吨。7 月小麦淀粉、玉米淀粉价格持续下探，价格基本保持相同水平运行，小麦淀粉替代作用发挥不明显，玉米淀粉方面暂无利好支撑。

2021-2022 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，2022 年 7 月，小麦淀粉月度产量为 5.789 万吨，较上月产量减少 0.644 万吨。开机率 35.30%，开机率较上月下降 3.18%。

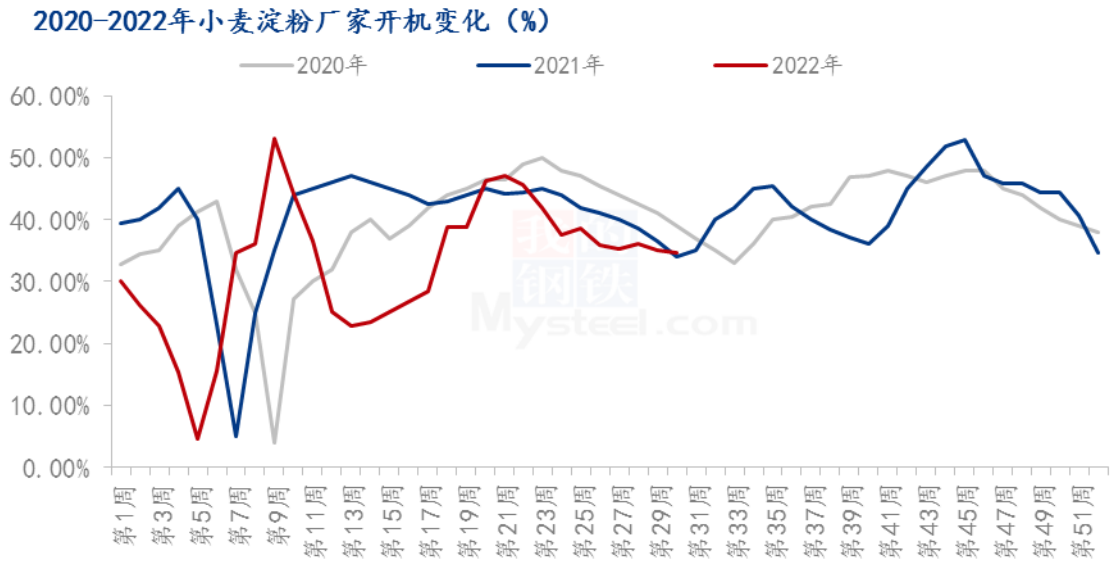


图 3 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

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，截至 7 月 28 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 1.635 万吨，较上月减少 0.385 万吨，降幅 19.05 %。

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	300	500	-200
山东	5	4400	3700	700
河南	13	6350	8100	-1750
陕西	2	600	100	500
安徽	3	2900	4800	-1900
广东	1	1800	3000	-1200
合计	25	16350	20200	-3850

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉及谷朊粉出口量分析

据中国海关数据显示：2022年7月，国内小麦淀粉出口量1035.78吨，较5月份增加443.92吨，环比增加75%；较2021年6月份增加849.28吨，同比增加455.37%。6月份出口均价为648.54美元/吨，环比增加17.53美元/吨，同比增加17.53美元/吨。截至2022年1-6月国内小麦淀粉出口累计3838.62吨，较去年同期增加3079.9吨，增幅405.93%。

2019年-2022年小麦淀粉出口分析（吨）

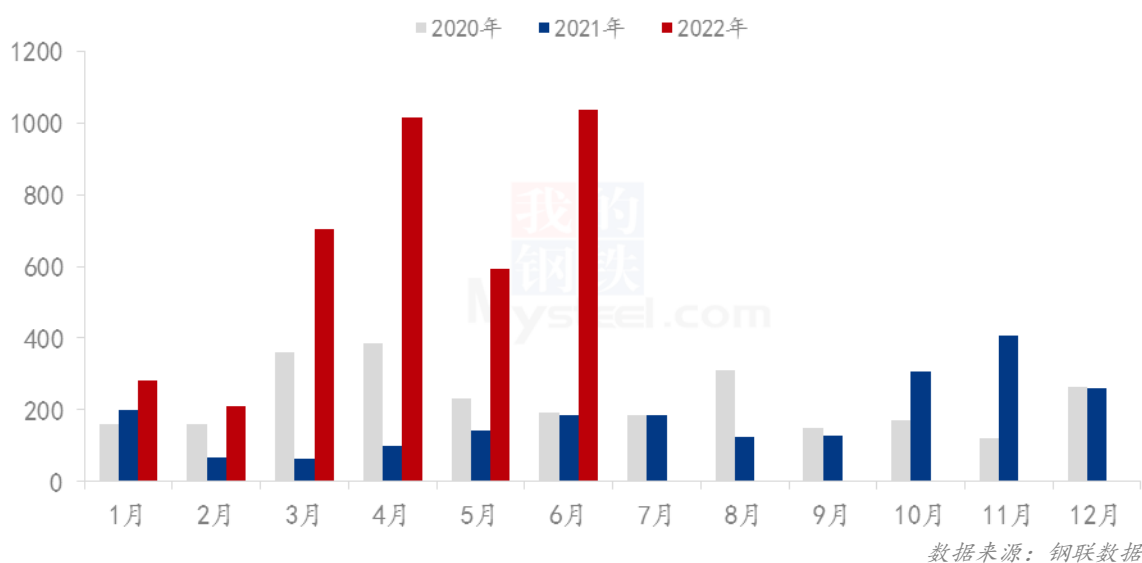
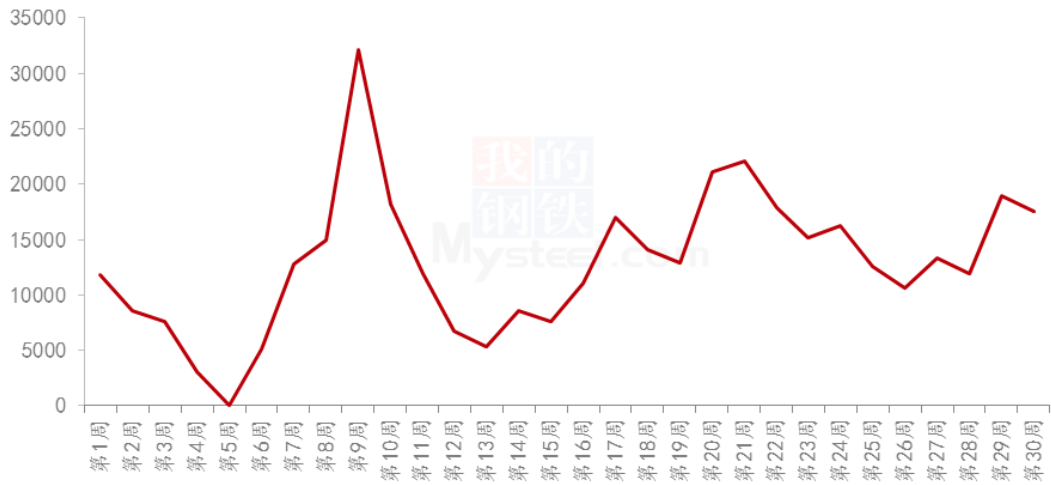


图 4 2020-2022 年小麦淀粉出口数量走势图

3.4 小麦淀粉月度提货量变化

7月份，小麦淀粉提货量6.174万吨，较上周增加0.703万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



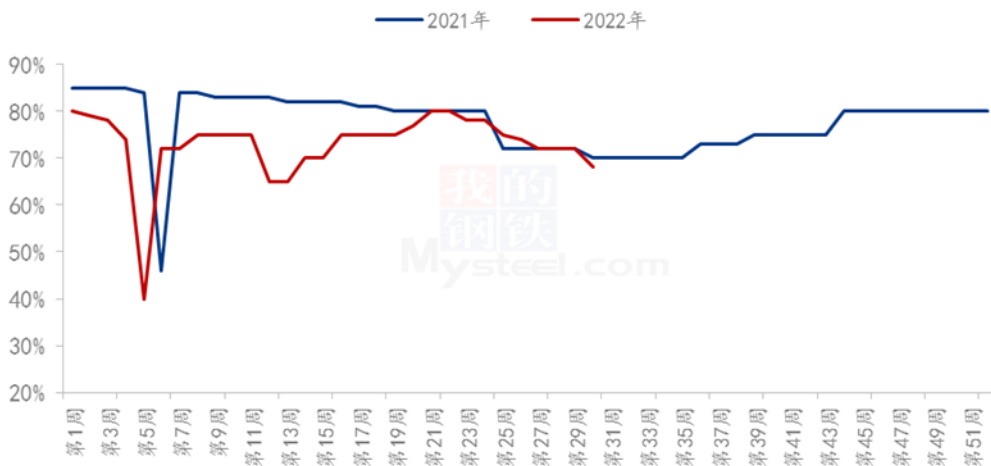
数据来源：钢联数据

图 5 2020-2022 年小麦淀粉月度提货量

3.5 河粉厂家开机率

7 月份，河粉行业开工 71%，较上月下降 5.25%。

2021-2022年河粉开机变化（%）



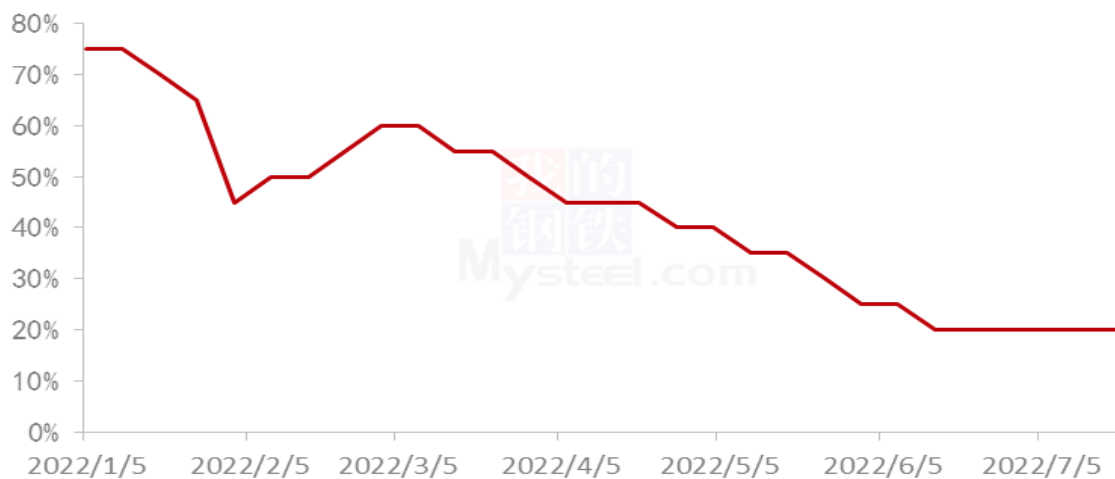
数据来源：钢联数据

图 6 2021-2022 年河粉厂家开机走势图

3.5 河南粉丝厂家开机率

7月份，河南粉丝行业开工 20%，较上周持平。

2022年粉丝厂家开机变化 (%)



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

7月份，企业利润较6月份基本持平，本月小麦淀粉（含谷朊粉）厂家平均利润为 25 元/吨，本月淀粉价格持续下跌，中旬，谷朊粉价格上涨支撑厂家利润窄幅回升，但部分厂家仍处于亏损状态。

2020年-2022年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）

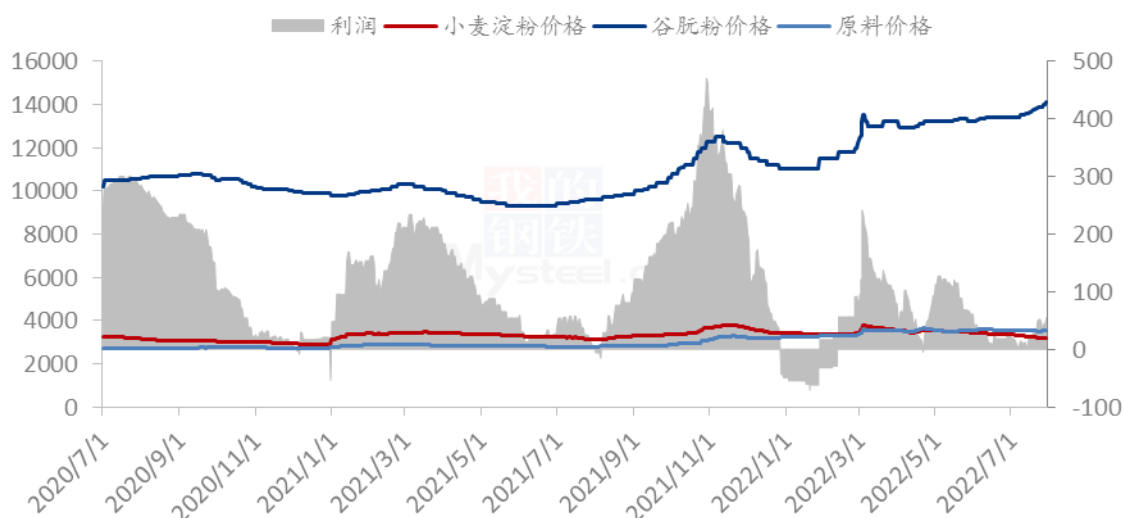


图 8 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

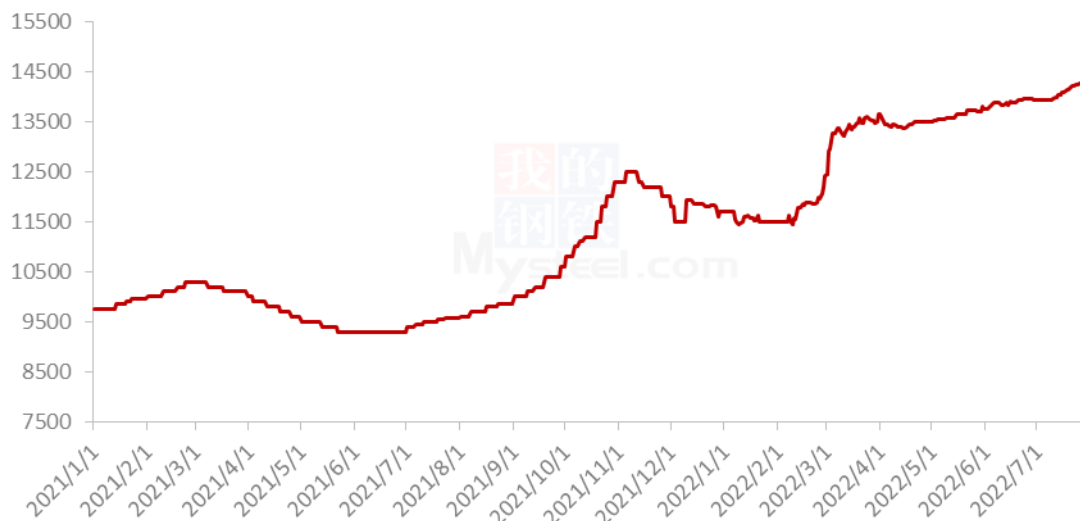
第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本月全国谷朊粉市场均价在 14080 元/吨，较上月 13886 元/吨，均价上涨 194 元/吨，涨幅 1.39%。

本月谷朊粉价格先稳后涨，大厂价格持续偏强。本月受出口订单及国内厂家开机较低影响，谷朊粉仍处于供不应求趋势。在淀粉价格持续下跌情况下，厂家为平衡利润对谷朊粉挺价心切。中小厂成交价格由月初的 13200-13500 元/吨一路上涨到 13900-14300 元/吨，再次突破中小厂家历史新高价。目前厂家执行前期订单为主，价格上涨后下游对价格接受程度有限，订单有所减少，市场观望情绪较浓，市场需求多为刚需、小批量采购为主。中小厂蛋白含量 78%-82%主流报价 14000-14500 元/吨，主流成交价格参考 13900-14200 元/吨左右。根据蛋白、批量浮动。大厂执行出口订单为主，国内报价偏高，大厂蛋白含量 85%左右主流报价 14800-15500 元/吨，实际成交价格参考 14500-15000 元/吨。

2021年-2022年谷朊粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

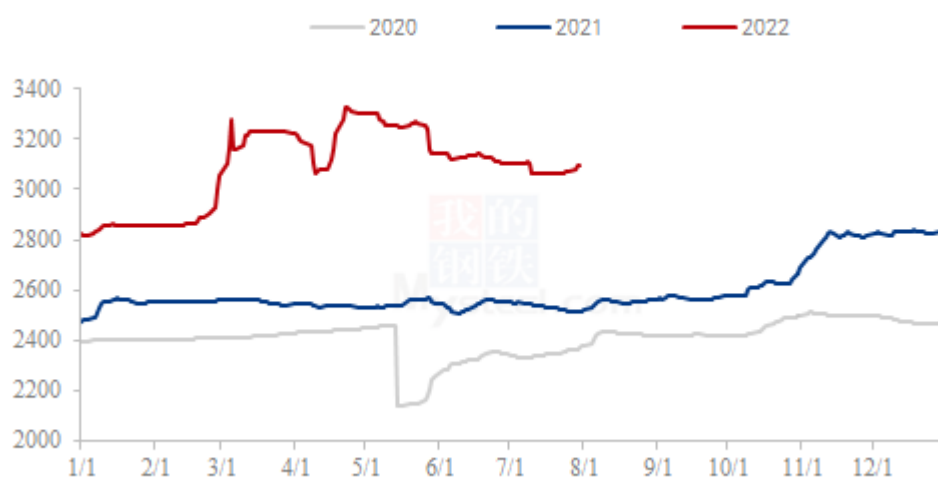
图 9 2021-2022 年谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

7 月份全国小麦市场均价 3080 元/吨，较 6 月份价格 3127 元/吨，环比下跌 47 元/吨，跌幅 1.5%。较去年 7 月份均价 2531 元/吨，同比上涨 549 元/吨，涨幅 21.69%。

本月小麦市场价格先跌后涨，市场购销平稳。7 月份全国新麦收割完毕，今年新麦质优量增，市场粮源供应极为充足。月初面粉进入传统淡季，企业开机进一步走低，部分企业面粉走货滞缓处于停机检修状态，小麦采购需求减弱，市场价格弱势调整。中下旬开始，面粉经销商开始中秋节前备货，企业面粉走货略有好转，开机温和回暖，提振小麦收购价格小幅上涨。粮商前期建仓成本较高，市场买涨不买跌，观望情绪浓厚。预计 8 月份小麦价格受需求影响温和上涨。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

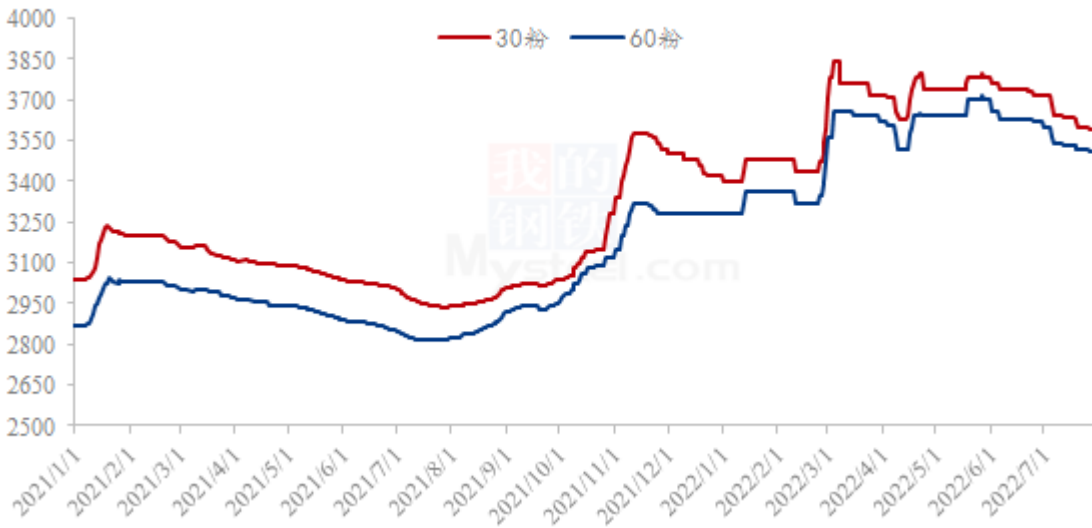
图 10 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 面粉行情分析

截至 7 月 29 日，本月特精粉（30 粉）全国均价 3635 元/吨，较上月环比跌幅 2.76%，较去年同期上涨 22.89%。本月面粉价格整体呈现下跌态势，市场购销清淡。7 月份面粉传统淡季，天气炎热外加学校陆续放假，终端需求疲软。面粉存储不便，

且原粮价格缓跌，下游经销商对高价面粉接受程度不高，囤货更加谨慎。月底小麦价格止跌反涨，面粉经销商逢低补库，带动面粉走货，面粉价格止跌企稳，局部受成本支撑窄幅上涨。预计近期面粉需求温和回暖，价格平稳运行，关注原粮收购价格以及企业开机动态。

2021-2022年全国30、60粉价格走势图（元/吨）

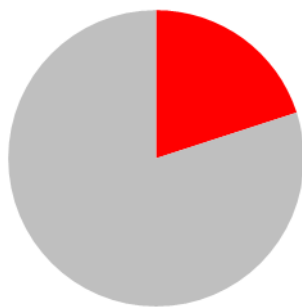


数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势图

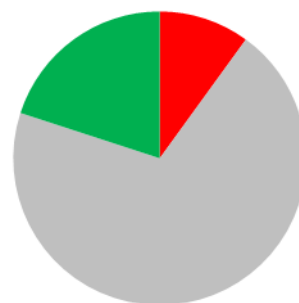
第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



■ 看涨
■ 看稳
■ 看跌

小麦淀粉贸易商心态分析



■ 看涨
■ 看稳
■ 看跌

图 12 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 13 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

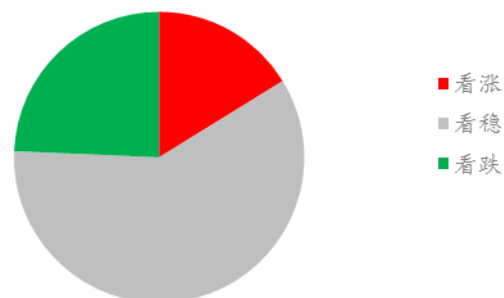


图 14 小麦淀粉下游心态分析

图 15 小麦淀粉下游心态分析

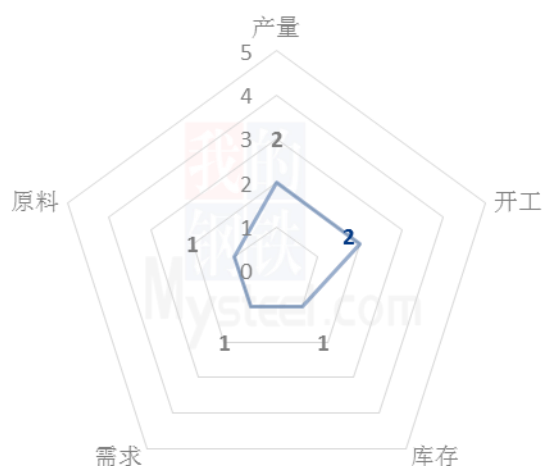
数据来源：钢联数据

样本数量：生产企业 25；贸易商 10；下游企业 10；

本周 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 20% 的看涨心态，73% 的看稳心态，7% 的看跌心态；其中最大看稳心态来源于厂家、贸易商及下游厂家，其次 20% 的看涨心态主要来自于厂家。

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：行业开机水平偏低，小幅利好后市价格；

产量：产量减少，小幅利好价格；

库存：行业库存压力缓解，弱势利好后市价格；

需求：受小麦及玉米淀粉价格上涨影响，下游及贸易商拿货积极性增强，弱势利好后市价格；

原料：后路粉价格涨跌互现，整体偏强，弱势利好后市价格；

总结：目前市场整体仍供大于求，预计短期内小麦淀粉市场稳中偏弱运行。

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

原料方面，小麦价格接连上涨，前路粉需求依旧疲软，面粉厂家为平衡利润，上调后路粉价格可能较大，目前后路粉价格涨跌互现，整体偏强运行。开机和库存方面：目前部分厂家仍处于减产状态，行业库存较上周继续减少，但大厂库存仍偏高。需求方面，受小麦与玉米淀粉价格上涨提振，下游及贸易商观望心态减弱，近几日部分厂家走货稍有好转，但目前市场仍有观望情绪，需求增量尚不明显。目前厂家利润微薄，部分厂家生产处于亏损状态，对小麦淀粉挺价心切。但前期厂家为缓解库存压力低价走货或透支后期部分行情，外加今年市场终端需求表现不及往年，需求端对价格支撑或有限，预计进入 8 月份，临近学生开学、粉丝厂家恢复开机、中秋及国庆节日提振，

需求将放量明显，迎来上涨行情。



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 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