

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.9.15-2022.9.22)



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. 9. 15-2022. 9. 22)

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	- 7 -
第五章 关联产品分析.....	- 7 -
5.1 谷朮粉行情分析.....	- 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继续下行。需求无起色，外加市场持续供大于求，小麦淀粉价格继续下跌。下游及贸易商观望情绪较浓，刚需采购为主，市场竞价出货。目前小麦淀粉库存压力较大，原料价格反弹，多数厂家处于减产状态，少数厂家停机检修。如需求无明显放量情况下，近期小麦淀粉价格偏弱运行。

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)	1.611	1.741	-0.13
	小麦淀粉企业开机率 (%)	37.36%	40.38%	-3.02%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	2.262	2.157	0.105
需求	周度提货量 (吨)	1.506	1.328	0.178
	河粉开机率 (%)	69%	69%	0%
	河南粉丝开机率 (%)	30%	30%	0%
利润	全国利润 (元/吨)	-6	10	-16
	河南 (元/吨)	3124	3173	-49
价格	山东 (元/吨)	3134	3190	-56
	全国 (元/吨)	3134	3194	-60
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3500	3474	26
	与玉米淀粉价差	34	48	-14

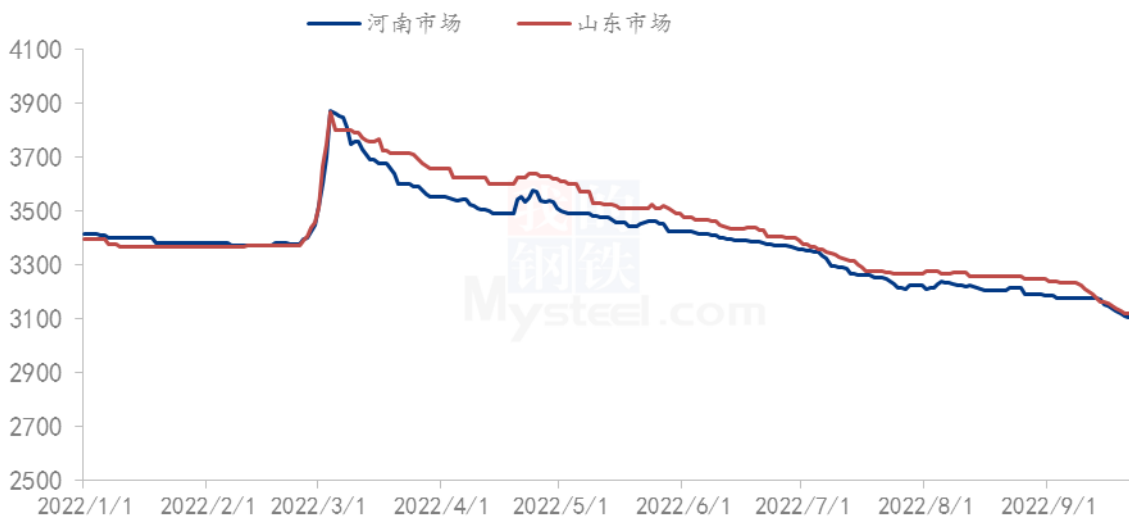
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格下跌为主。截至9月22日，山东市场小麦淀粉主流成交价3100-3150元/吨，价格较上周下跌50元/吨；河南市场小麦淀粉主流成交价3030-3080元/吨左右，价格较上周下跌20元/吨；陕西市场小麦淀粉主流成交价3150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元/吨左右，价格下跌50元/吨；广东市场小麦淀粉主流成交价3400-3450元/吨，价格较上周持平。

本周全国小麦淀粉市场均价在3134元/吨，较上周3194元/吨，下跌60元/吨，跌幅1.91%。本周小麦淀粉市场价格继续下跌，跌幅较上周增加。近期市场需求不振，小麦淀粉在强供应、弱需求的市场环境下，价格继续下行。下游及贸易商在买涨不卖跌的心态影响下，刚需采购为主，粉丝行业开机较低，前期备货充足，库存消化缓慢。其他下游企业开机均较往年有所减少。目前行业库存压力较大，市场竞价出货，市场悲观情绪较浓。多数厂家处于减产状态，少数厂家停机检修，但对供应利好影响有限，市场仍处于供大于求趋势，价格偏弱运行。

2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）



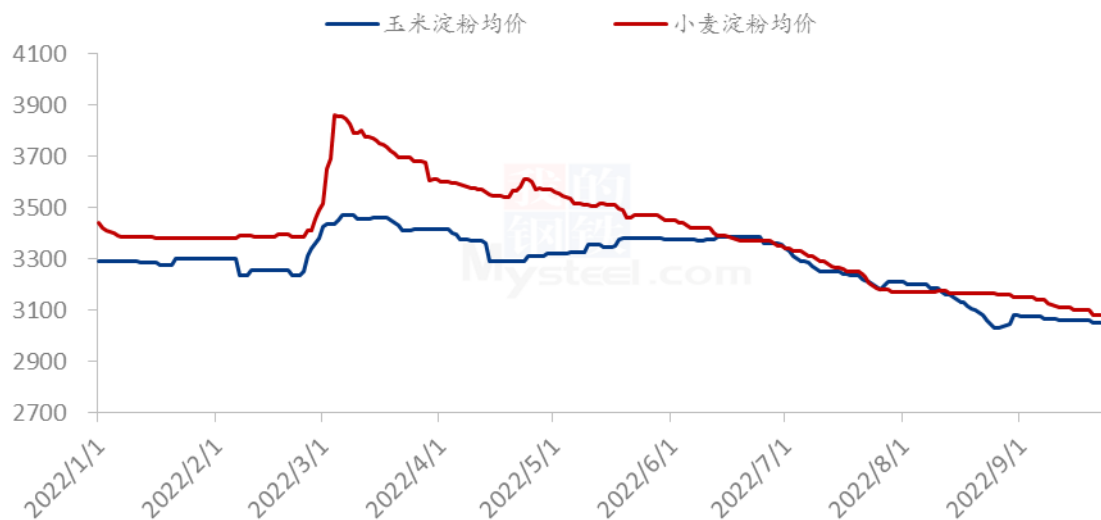
数据来源：钢联数据

图 1 2022 年小麦淀粉主产区价格走势图

本周小麦淀粉与玉米淀粉价差为34元/吨，上周价差为48元/吨，价差较上周缩减14元/吨。本周玉米淀粉实际成交价格窄幅波动。供应端，本周玉米淀粉产量小幅增加，主要是部分企业结束停机检修带来的恢复性增长，但后续仍有企业减产停机，玉米淀粉开工率短期仍将维持低位。需求及走货方面，国庆假期临近，下游部分中小客

户提前采购备货，市场反馈小包装货源较为紧张，基本需要排期 1 天左右安排发货。但工业需求暂未见端倪，吨包货源依旧充裕。国庆节前市场相对平稳且为新玉米上市节点，市场各主体仍维持谨慎观望态度，节前预计淀粉价格波动幅度较为有限，关注节假日期间玉米上量情况。

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

本周（9月15日-9月21日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.611 万吨，较上周产量增加 0.13 万吨。开机率为 37.36%，较上周下降 3.02%。

表 2 小麦淀粉厂家开机及产量一览表

单位：万吨

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	50.00%	50.00%	0.00%	700	700	0
山东	5	34.30%	34.47%	-0.17%	3890	3920	-30
河南	13	33.57%	39.88%	-6.31%	5640	6700	-1060
陕西	2	19.05%	19.05%	0.00%	560	560	0
安徽	3	56.10%	62.20%	-6.10%	3220	3570	-350
广东	1	42.86%	42.86%	0.00%	2100	2100	0

数据来源：钢联数据

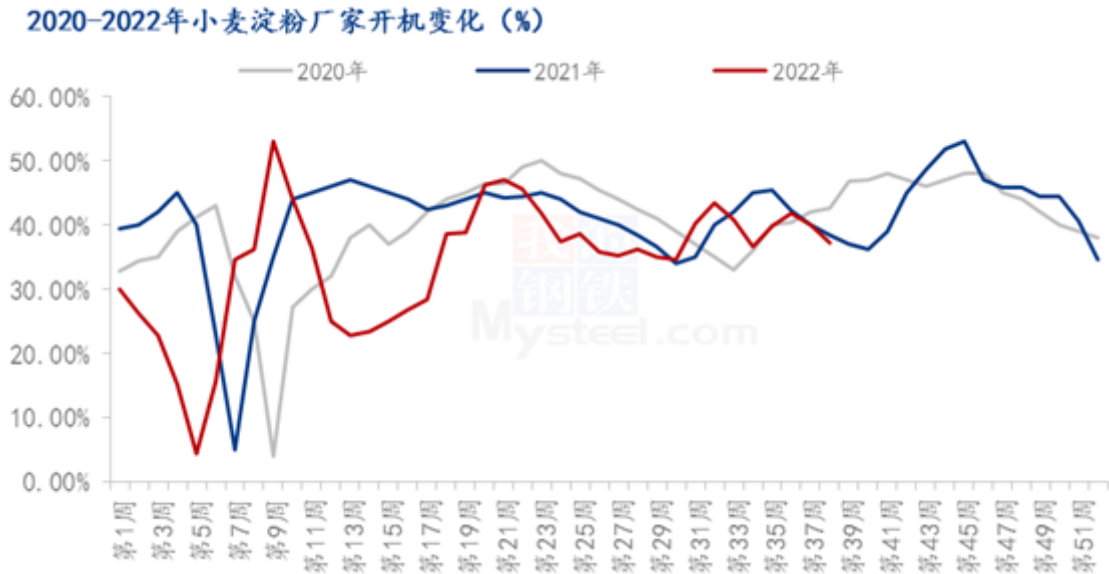


图 3 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

3.2 小麦淀粉企业库存情况

表 3 小麦淀粉厂家库存一览表

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（9月15日-9月21日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 2.262 万吨，较上周增加 0.105 万吨，增幅 4.86%。

单位：吨

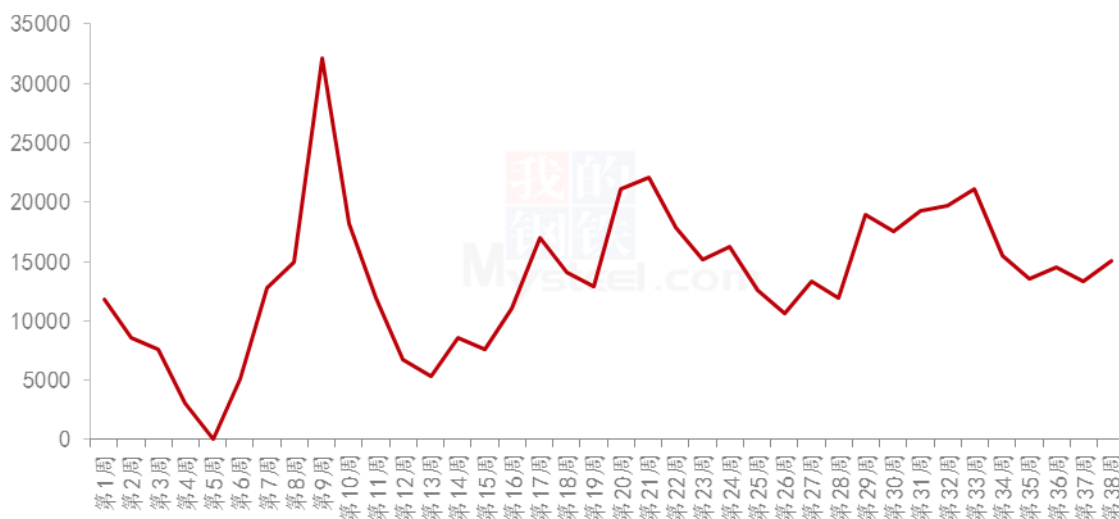
地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减 (吨)
河北	1	400	400	0
山东	5	5420	4820	600
河南	13	7800	8050	-250
陕西	2	300	300	0
安徽	3	5200	4500	700
广东	1	3500	3500	0
合计	25	22620	21570	1050

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（9月15日-9月21日）小麦淀粉提货量 1.506 万吨，较上周增加 0.178 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



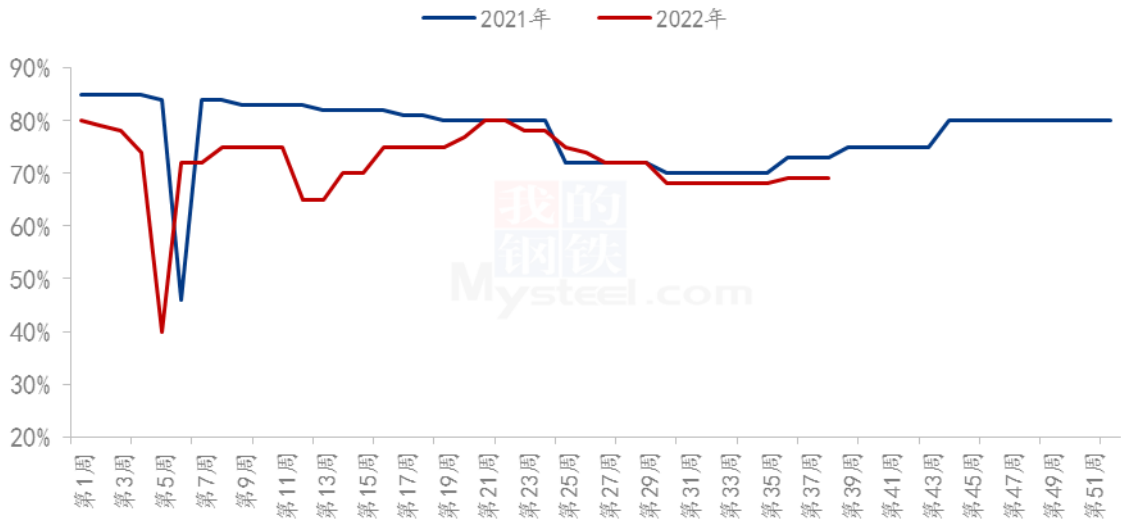
数据来源：钢联数据

图 4 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.4 河粉厂家开机率

本周（9月15日-9月21日）河粉行业开工 69%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



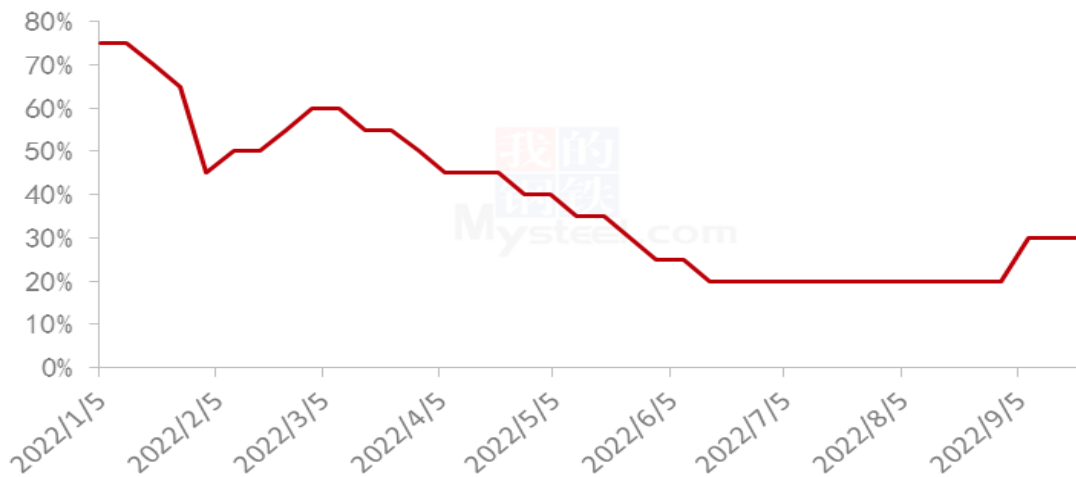
数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（9月15日-9月21日）河南粉丝行业开工30%，较上周持平。

2022年粉丝厂家开机变化 (%)



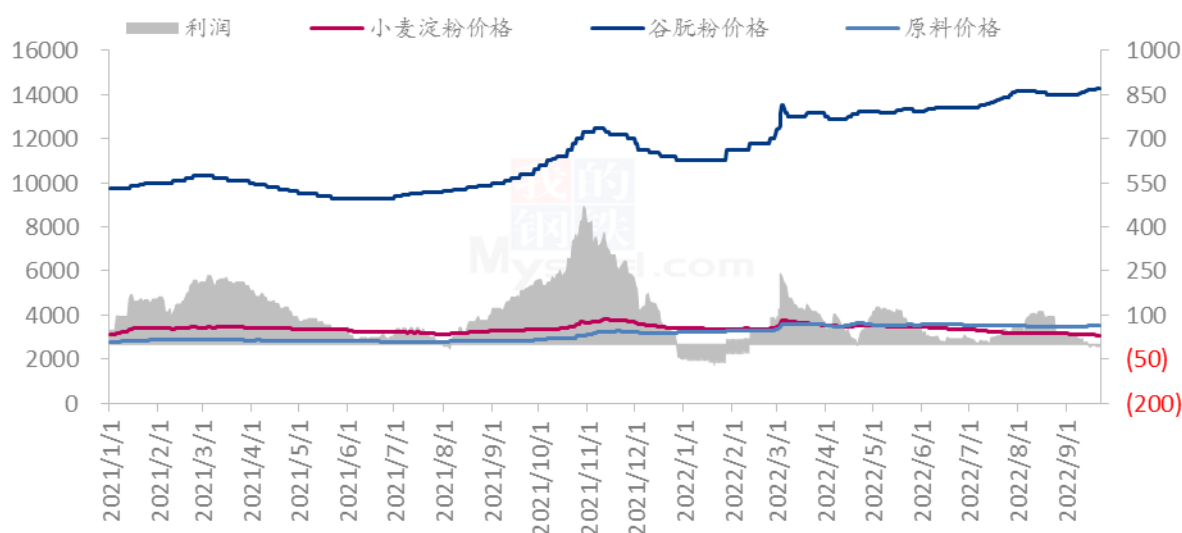
数据来源：钢联数据

图 6 2022 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（9月16日-9月22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10元/吨，较上周减少16元/吨，本周原料到厂均价约3500元/吨左右，价格较上周上涨40元/吨。本周小麦淀粉价格下行，谷朊粉价格窄幅上涨，厂家利润下行。

2021年-2022年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

图7 2020-2022年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

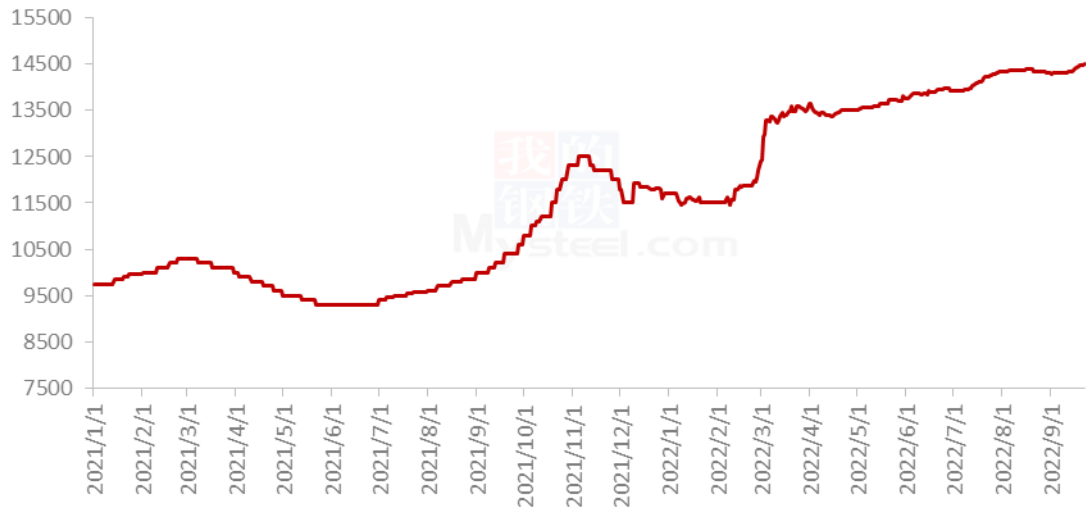
第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉市场均价在14449元/吨，较上周均价14327元/吨，均价上涨122元/吨，涨幅0.85%。

本周中小厂蛋白含量78%-82%主流报价14200-14500元/吨，主流成交价格参考14200-14400元/吨左右，较上周上涨100元/吨左右。小麦淀粉价格下跌，厂家为平衡利润，窄幅上调谷朊粉价格。下游采购积极性有所提高，小批量、按需采购为主，多数厂家减产生产，谷朊粉排单生产，市场整体供不应求。大厂蛋白含量85%左右主流报价14800-15300元/吨，实际成交价格参考14500-15000元/吨，根据蛋白、批量浮动。大厂执行出口订单为主，出口价格上涨，国内价格高位坚挺。

2021年-2022年谷朮粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 8 2021-2022 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（9月16日-9月22日）全国小麦市场均价在3086元/吨，较上周（9月9日-9月15日）3085元/吨，上涨1元/吨，涨幅0.03%。

本周小麦市场主流价格稳定，局部窄幅波动，市场购销平稳。本周面粉走货不温不火，企业根据自身库存和上货量情况灵活调整小麦收购价格，整体上量一般。粮商依旧随收随走，建库意愿不强，市场观望氛围浓厚。供需博弈下小麦市场价格稳中小幅震荡调整。预计下周小麦价格维持平稳态势。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）

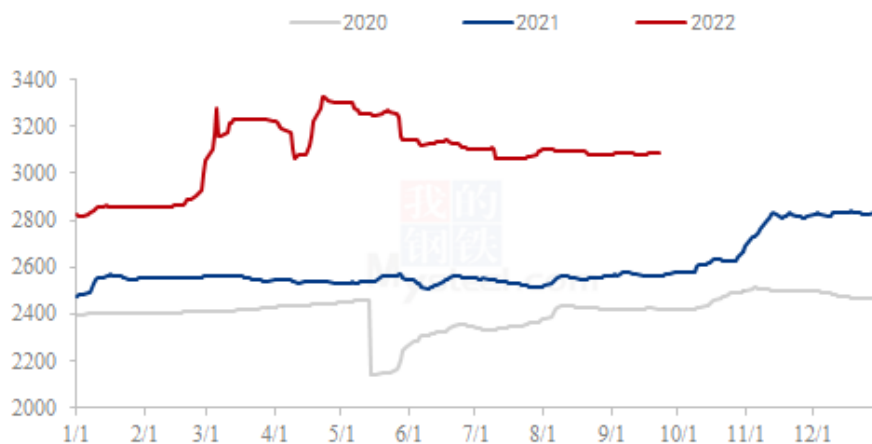


图 9 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 面粉行情分析

截至 9 月 22 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3589 元/吨，较上周下跌 0.03%，同比去年上涨 18.96%。本周面粉价格稳中有跌，下跌幅度不大。面粉终端需求疲软，企业方面主要执行前期订单为主，个别库存稍有压力的企业价格小幅下调；下游经销商刚需签单为主。小麦价格居高不下，“麦强粉弱”格局难有改善，企业利润微薄对面粉挺价心态浓厚。预计下周面粉价格继续下调空间不大，关注原粮价格波动以及企业开机动态。

2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势（元/吨）

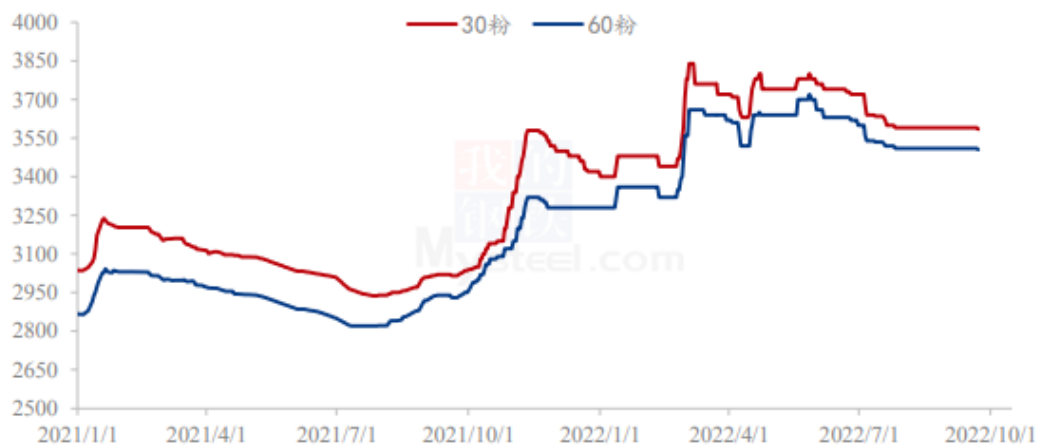


图 10 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

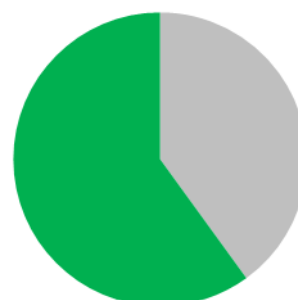
第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



小麦淀粉贸易商心态分析

■ 看涨
■ 看稳
■ 看跌



■ 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

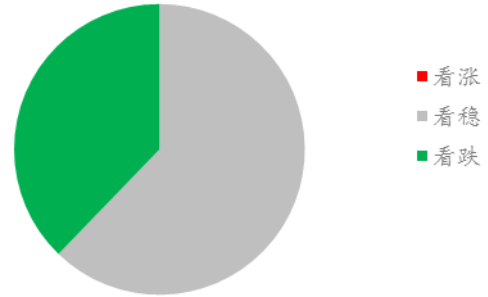
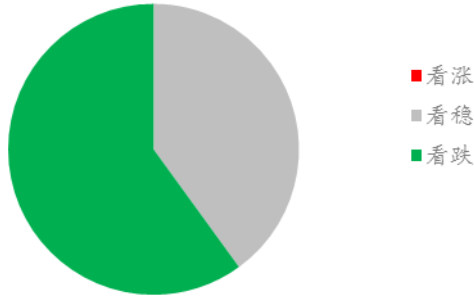


图 14 小麦淀粉下游心态分析

图 15 小麦淀粉各方主体心态分析

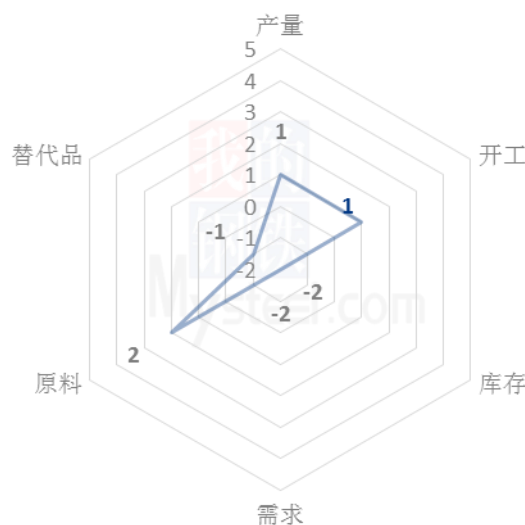
数据来源：钢联数据

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 0% 的看涨心态，62% 的看稳心态，38% 的看跌心态；其中最大看稳心态来源于厂家，目前厂家利润触底，部分厂家出现亏损，外加原料价格上涨，多数厂家减产生产，部分厂家已停机或有停机计划，随供应减少，价格或将趋稳。最大看跌心态来自于贸易商及下游，目前市场需求欠佳，市场供大于求，供需矛盾突出，厂家库存压力下或继续下调价格。

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：			
<p>开工：减产厂家较多，行业开机下降，小幅利好后市价格；</p> <p>产量：行业供应减少，小幅利好后市价格；</p> <p>库存：行业库存累积，库存量偏高，小幅利空后市价格；</p> <p>需求：需求不振，厂家走货偏慢，小幅利空后市价格；</p> <p>原料：后路粉价格回涨，小幅利好后市价格；</p> <p>替代品玉米淀粉：玉米淀粉稳中偏弱为主，弱势利空后市价格。</p> <p>总结：目前市场整体仍供大于求，需求对市场支撑不足，预计短期内小麦淀粉市场偏弱运行。</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

原料价格回涨，多数厂家利润微薄，甚至出现亏损，多数厂家处于减产状态，少数厂家停机或计划停机，小幅利好后市。多数厂家库存压力较大，市场供大于求，利空后市。玉米淀粉稳中偏弱运行，价格基本与小麦淀粉持平，部分厂家小麦淀粉价格低于玉米淀粉，有一定替代作用，但替代范围不大，暂无利好带动。下游粉丝行业开机不高，且前期库存消化缓慢，利空后市。关注后期厂家去库存情况及需求变化，市场暂无明显利好支撑，预计短期内小麦淀粉价格偏弱运行。

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 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