

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.11.10-2022.11.17)



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. 11. 11-2022. 11. 17)

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	- 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 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场价格稳中偏强运行。本周厂家走货稳中有快，行业库存下降明显，多数厂家无库存，大厂库存下降。部分地区小麦淀粉对玉米淀粉有一定替代优势，目前市场贸易商及下游仍有补库需求，但疫情形势尚不明朗，多以刚需采购为主。关注原料、玉米淀粉及下游需求，预计近期小麦淀粉价格稳中偏强运行为主。

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)	1.725	1.837	-0.112
	小麦淀粉企业开机率 (%)	40.66%	43.30%	-2.64%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.515	0.824	-0.309
需求	周度提货量 (吨)	2.034	2.012	0.022
	河粉开机率 (%)	64%	68%	-4%
	河南粉丝开机率 (%)	63%	60%	3%
利润	全国利润 (元/吨)	39	21	18
	河南 (元/吨)	3110	3100	10
价格	山东 (元/吨)	3150	3125	25
	全国 (元/吨)	3140	3105	35
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3600	3600	0
	与玉米淀粉价差	-116	-113	-3

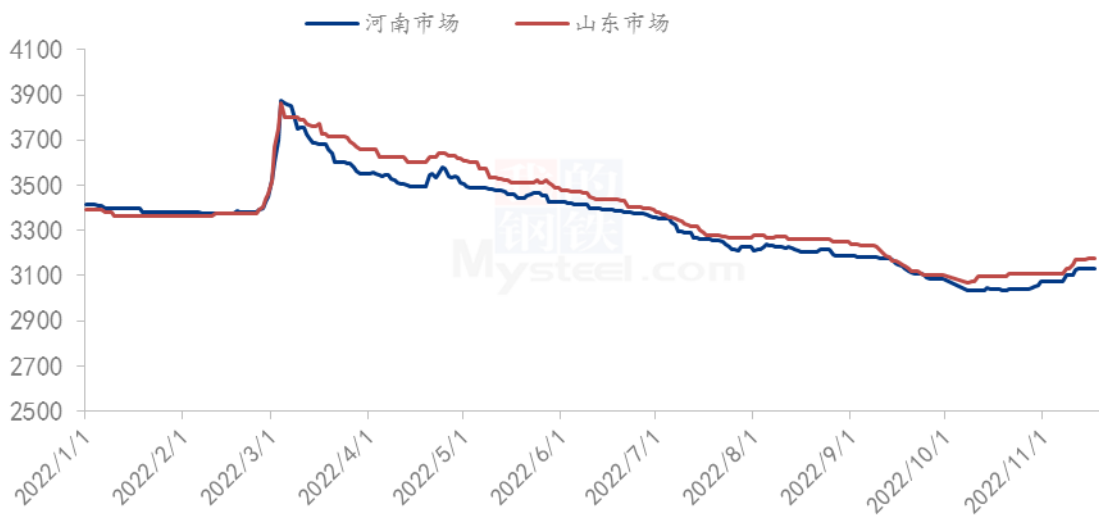
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格稳中偏强。截至11月17日，山东市场主流成交价3150-3200元/吨，价格上涨50元/吨；河南市场主流成交价3070-3150元/吨左右，价格稳定；陕西市场主流成交价3100-3150元/吨，价格稳定；安徽市场小麦淀粉主流成交价3150-3200元/吨左右，价格较上周上涨50元/吨。

本周全国小麦淀粉均价在3140元/吨，较上周3105元/吨，上涨35元/吨，涨幅1.12%。本周小麦淀粉市场价格主流暂稳运行，局部上调报价，实际成交上涨较缓。目前玉米淀粉价格高于小麦淀粉，对小麦淀粉走会有一定带动，外加价格呈现上涨趋势，下游买涨不买跌心态影响下，拿货意愿增强，河南粉丝厂家开机逐步恢复，厂家订单低于往年，广东三粉厂家受疫情影响，有停产、减量情况。疫情尚不明朗，下游刚需采购为主。目前多数厂家无库存压力，随产随销，大厂降库存为主，行业库存明显下降，预计近期小麦淀粉价格稳中偏强为主。

2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）



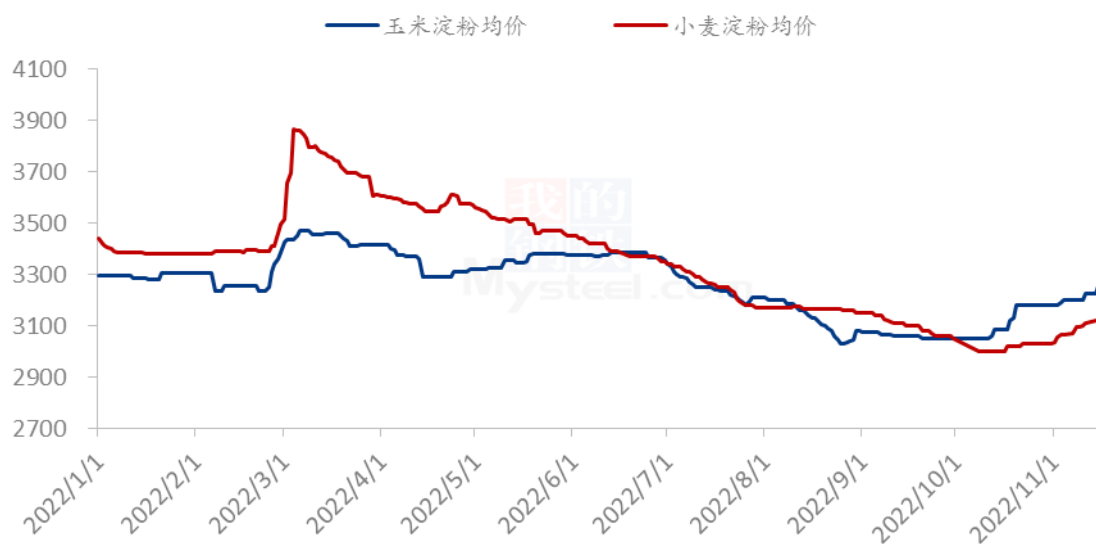
数据来源：钢联数据

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-116元/吨，上周价差为-113元/吨，价差较上周增加3元/吨。本周华北市场玉米淀粉价格上涨明显，主要是华北原料上涨及大厂检修等利好因素带动玉米淀粉行情偏强呈现。原料方面，目前深加工企业原料库存普遍偏低，上半周受疫情及天气因素影响，华北基层粮源流通不畅，深加工企业玉米到货量较少，为维持正常生产，企业提价收购带动玉米淀粉价格上涨。另外，受疫情影响华

北部分大厂开工不稳定，淀粉产量减量明显，市场可流通货源不多，企业挺价心态较强。东北方面，受疫情影响发货仍不顺畅，市场报价暂稳，华北-东北价差进一步扩大。

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 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

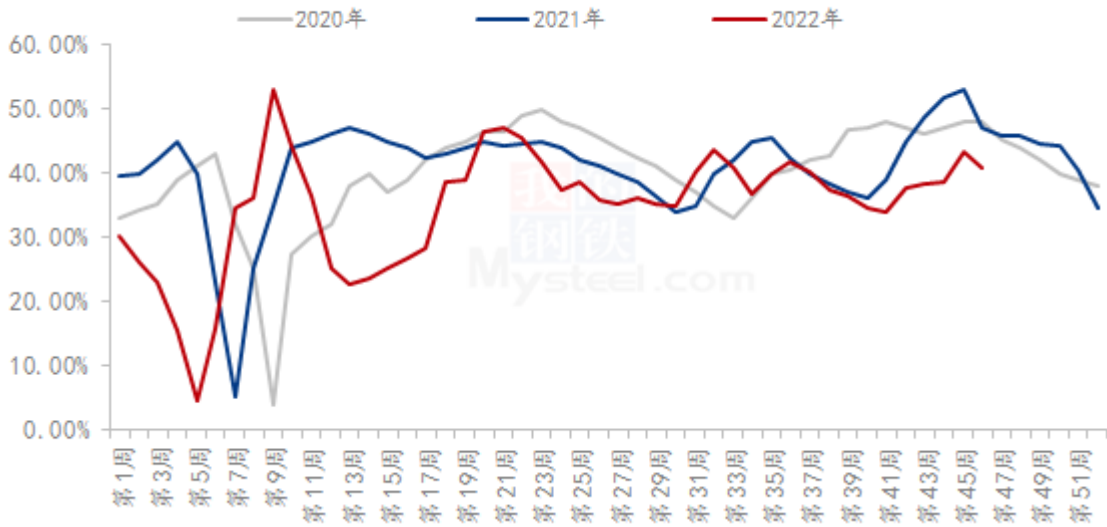
据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，本周小麦淀粉开机下降。具体分地区来看，陕西开机稳定，河北、河南、安徽开机上升，山东、广东开机下降。

本周（11月10日-11月16日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.725 万吨，较上周产量减少 0.112 万吨。开机率为 40.66%，较上周下降 2.64%。

表 2 小麦淀粉厂家开机及产量一览表

单位：吨

2020-2022年小麦淀粉厂家开机变化 (%)



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（11月10日-11月16日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.515 万吨，较上周减少 0.309 万吨，降幅 37.5%。

单位：吨

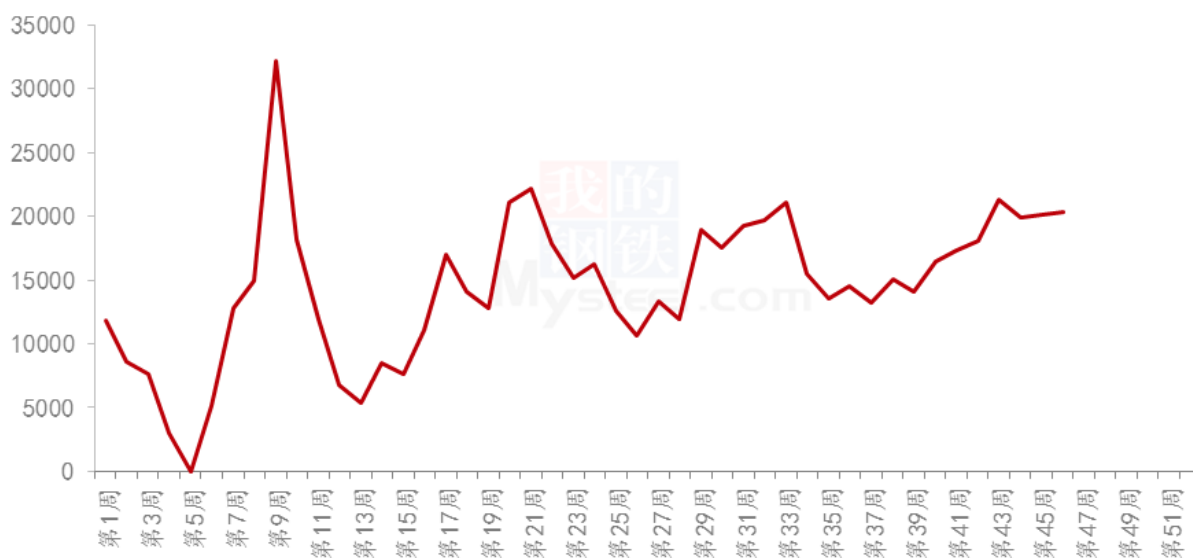
地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减
河北	1	100	200	-100
山东	5	1850	2650	-800
河南	13	900	2190	-1290
陕西	2	100	100	0
安徽	3	700	1100	-400
广东	1	1500	2000	-500
合计	25	5150	8240	-3090

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（11月10日-11月17日）小麦淀粉提货量 2.034 万吨，较上周增加 0.022 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



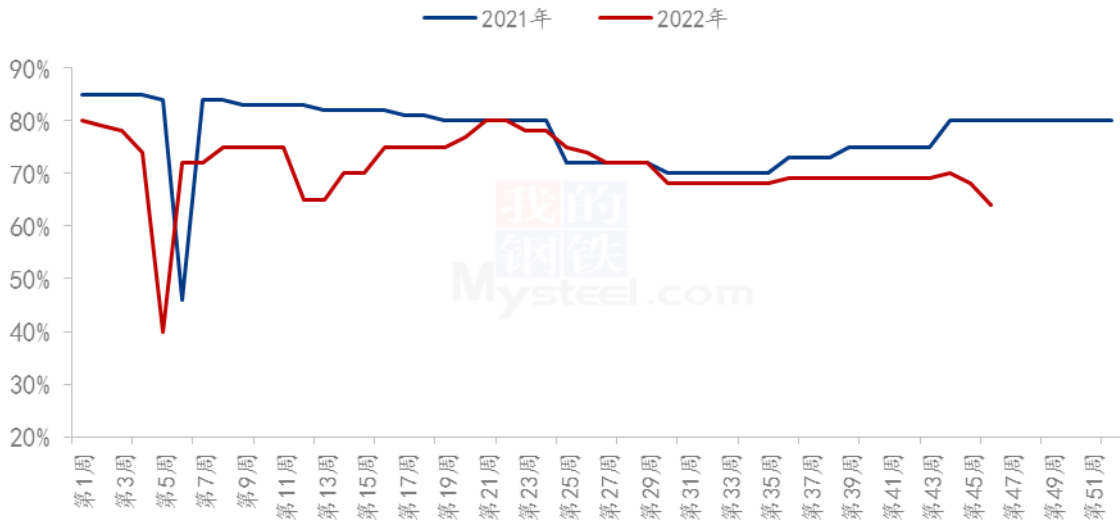
数据来源：钢联数据

图 4 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.4 河粉厂家开机率

本周（11月10日-11月17日）河粉行业开工 64%，较上周下降 4%。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



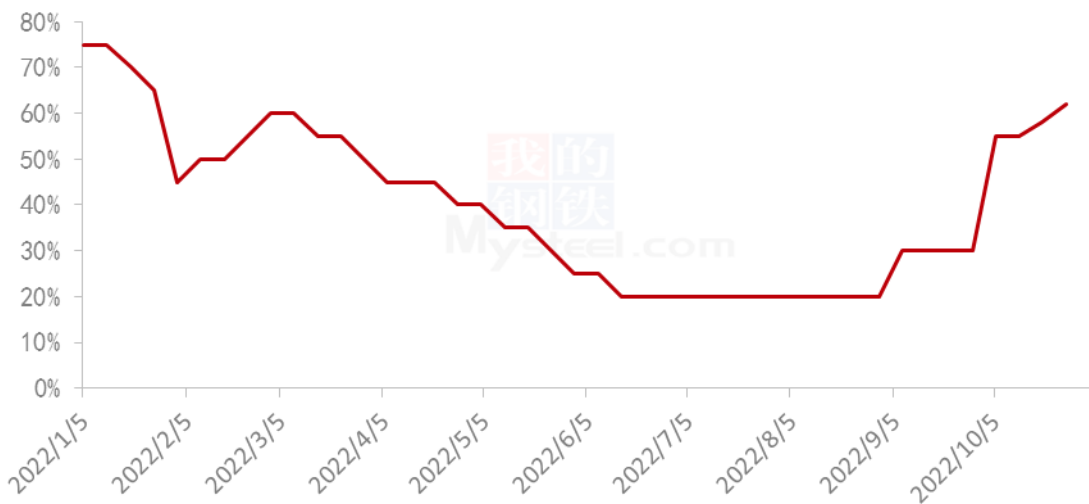
数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（11月10日-11月17日）河南粉丝行业开工 63%，较上周上涨 3%。

2022年粉丝厂家开机变化 (%)



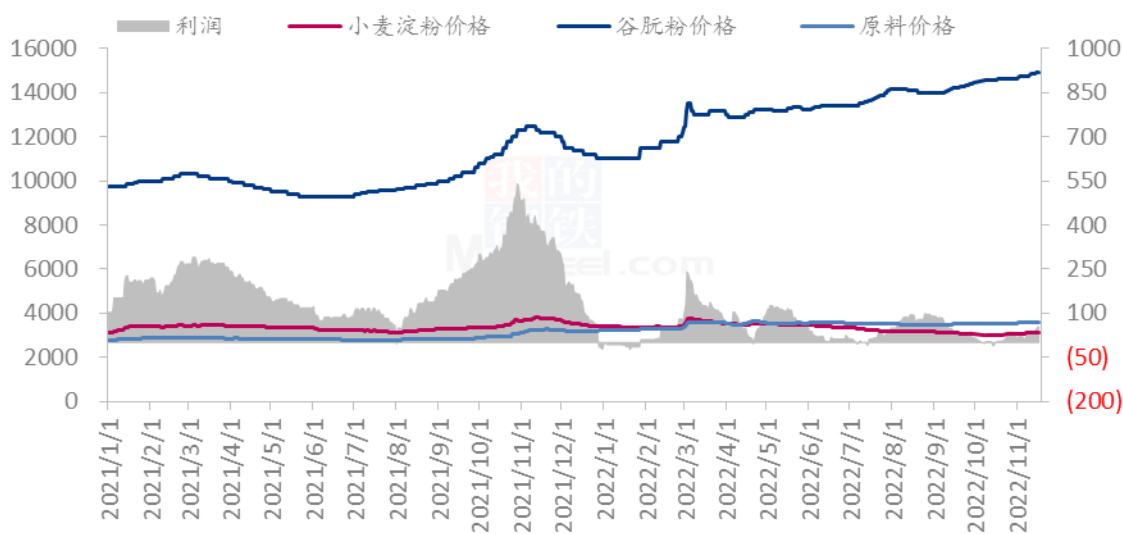
数据来源：钢联数据

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（11月10日-11月17日）企业平均利润较上周上升，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价39元/吨，较上周上涨18元/吨，本周原料到厂均价约3600元/吨左右，价格较上周持平。本周小麦淀粉及谷朊粉价格主流维稳，局部窄幅上涨，厂家利润回升。

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 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

本周全国谷朊粉均价在15164元/吨，较上周均价14934元/吨上涨230元/吨，涨幅1.54%。

本周中小厂谷朊粉价格有稳有涨，蛋白含量78%-80%主流报价14800-15000元/吨，主流成交价格参考14700-14900元/吨左右，较上周上涨100元/吨。本周前期市场需求表现一般，各地疫情散发，对需求有一定影响，厂家订单减少，且目前价格高位，下游小批量、按需采购为主，供应紧张局面改观，但仍无库存，价格稳定。大厂谷朊粉价格有稳有涨，蛋白含量83%左右主流报价15500-16000元/吨，实际成交价格参考15400-15700元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。出口价格小幅上涨，大厂执行出口订

单为主，订单较多，国内价格继续上涨。

2021年-2022年谷朮粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

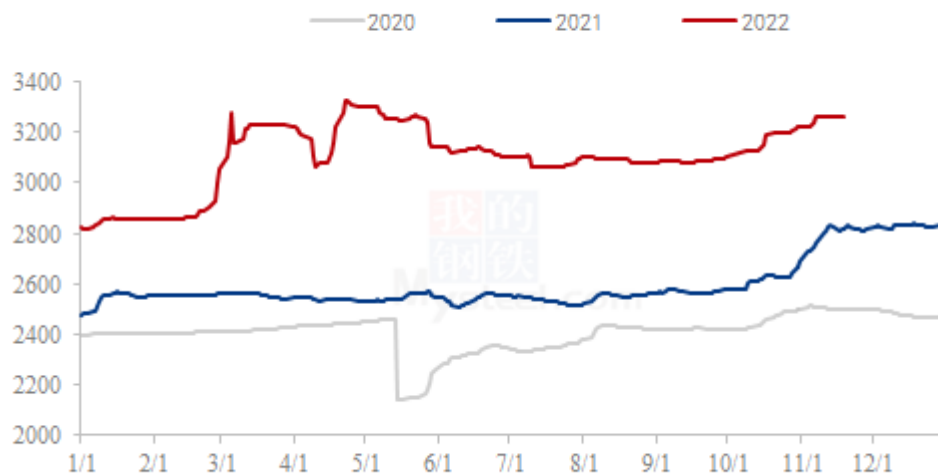
图 8 2021-2022 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（11月11日-11月17日）全国小麦市场均价在3265元/吨，较上周（11月4日-11月10日）3258元/吨，上涨7元/吨，涨幅0.21%。

本周小麦市场价格震荡走低，整体下调幅度不大。随着市场价格涨至高位，粮商出货积极性提升，且新冠疫情逐步受控，市场粮源流通逐渐充裕。前期受新冠疫情影响，面粉走货好转；近期面粉需求疲软，小麦收购上量满足刚需后，企业小幅下调收购价格。粮商建库成本较高，看涨氛围浓厚，因此小麦市场下调幅度有限。预计下周小麦价格呈现缓跌态势。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 9 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 面粉行情分析

截至 11 月 17 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3689 元/吨，较上周上涨 0.03%，同比去年上涨 3.04%。本周面粉市场价格维持稳定，市场购销平淡。小麦价格止涨趋稳，局部小幅回落；下游面粉经销商拿货趋于谨慎，滚动补库为主。制粉企业面粉走货滞缓，为了保障利润对面粉挺价心态浓厚。预计下周面粉价格维持平稳态势，关注小麦价格波动情况及企业开机动态。

2021-2022年全国30、60粉价格走势（元/吨）

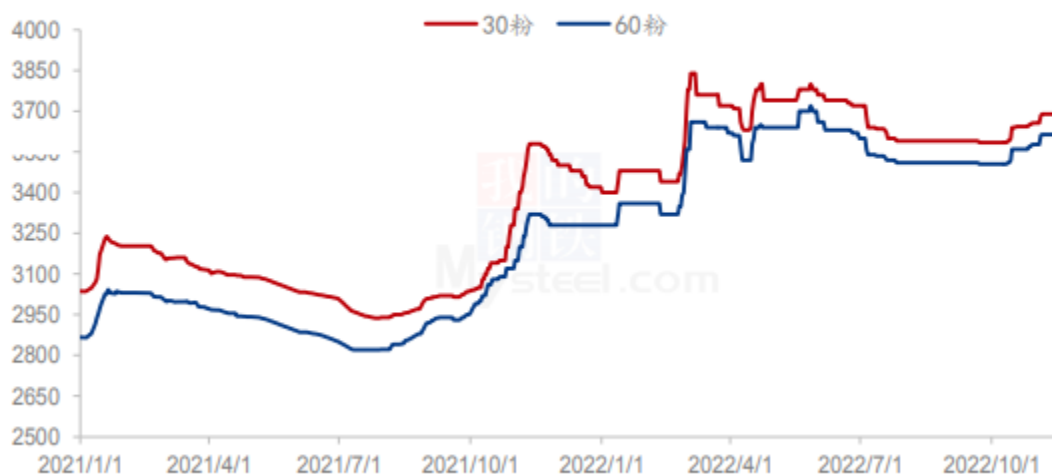


图 10 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析

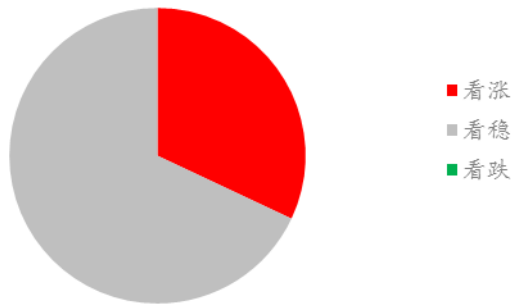


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

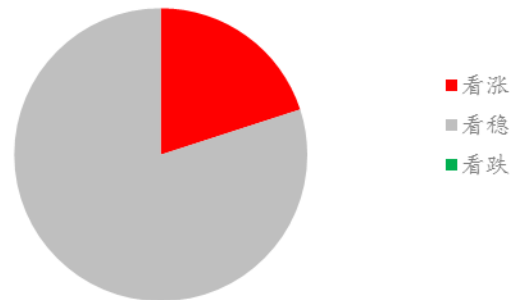


图 12 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

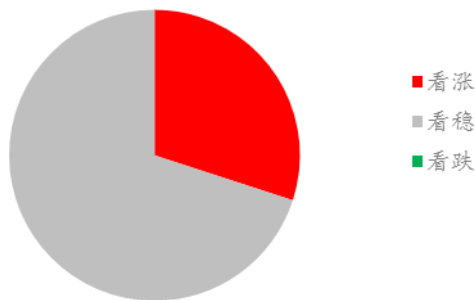


图 14 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

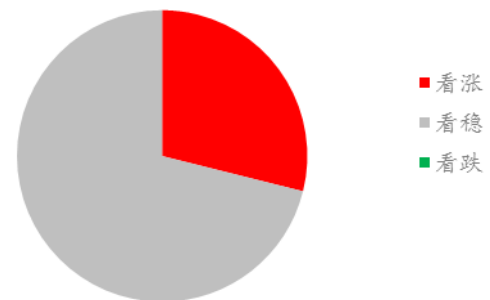


图 15 小麦淀粉各方主体心态分析

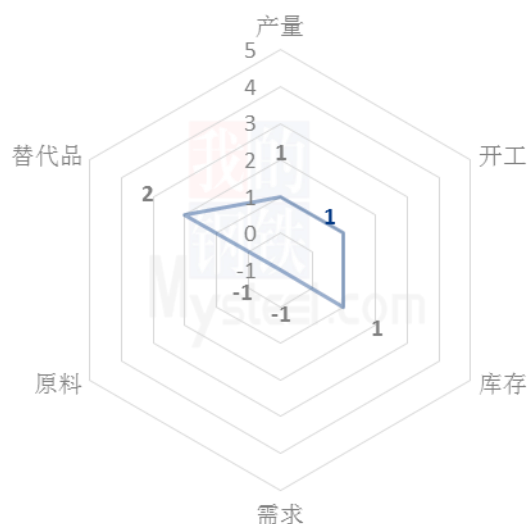
数据来源：钢联数据

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 28.9% 的看涨心态，71% 的看稳心态，0% 的看跌心态；其中最大看涨心态及最大看稳心态来源于厂家，目前厂家走货尚可，多数中小厂家无库存，且玉米淀粉价格高于小麦淀粉，利好小麦淀粉价格。部分厂家反应价格上涨后签单有减少，外加各地疫情对需求有影响，价格继续上涨乏力。

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

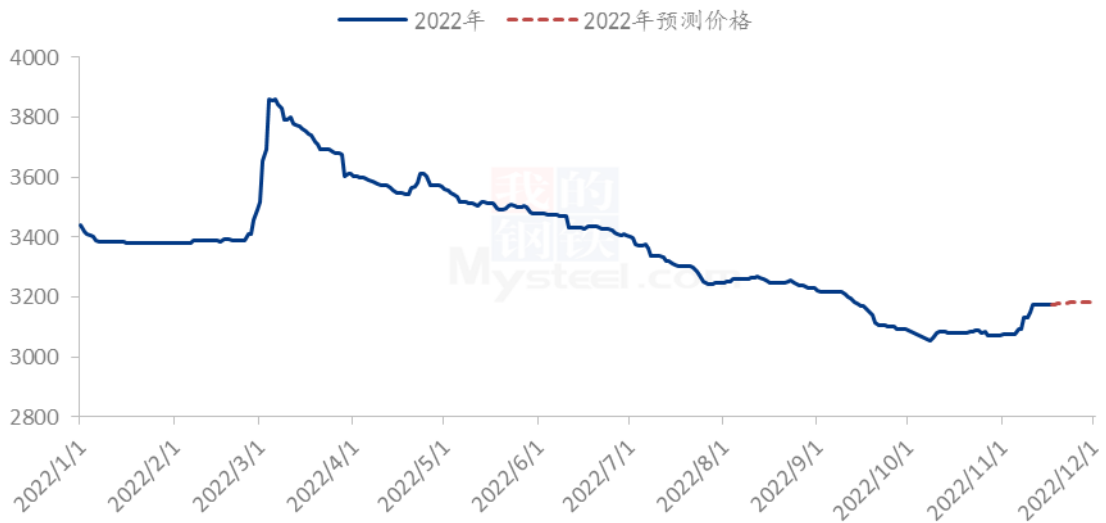
影响因素分析：			
<p>开工：行业开机偏低，弱势利好后市价格；</p> <p>产量：目前部分厂家仍处于减产状态，弱势利好后市价格；</p> <p>库存：行业库存下降，弱势利好后市价格；</p> <p>需求：疫情对下游需求有一定影响，弱势利空后市价格；</p> <p>原料：后路粉价格暂稳，小幅利空后市价格；</p> <p>替代品玉米淀粉：玉米淀粉价格高于小麦淀粉，小麦淀粉具有一定替代性，小幅利好后市价格；</p> <p>总结：近期厂家走货好转，目前行业库存呈下降趋势，但整体仍供大于求，预计短期内小麦淀粉市场稳中偏强运行。</p>			
影响因素及影响力值说明			
5	重大利好	-5	重大利空
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
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

开机方面，多数厂家开机仍处于减产状态，弱势利好后市。库存方面，多数中小厂家无库存，随产随销，大厂库存下降，弱势利好后市价格。原料方面，后路粉暂稳为主，弱势利空后市。需求方面，疫情尚不明朗，对需求有一定影响，下游刚需采购为主，小麦淀粉与玉米淀粉价差较大，具有一定替代优势。后期主要关注厂家开机、原料及玉米淀粉价格情况，预计短期小麦淀粉价格稳中偏强运行。

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