

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.12.1-2022.12.8)



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. 12. 1–2022. 12. 8)

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	- 6 -
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.....	- 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

本周小麦淀粉市场维稳运行。本周原料价格高位暂稳，玉米淀粉连续下跌，小麦替代优势减弱，下游按需采购为主，厂家走货不温不火，目前市场整体仍供大于求，疫情政策调整，运输逐步恢复，下游需求暂未有明显放量，关注备货情况，预计近期小麦淀粉价格受成本支撑暂稳运行。

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）	1.766	1.508	0.258
	小麦淀粉企业开机率（%）	41.63%	35.55%	6.08%
	小麦淀粉企业库存（万吨）	1.4	0.965	0.435
需 求	周度提货量（吨）	1.331	1.213	0.118
	河粉开机率（%）	62%	60%	2%
	河南粉丝开机率（%）	57%	57%	0%
利 润	全国利润（元/吨）	52	50	2
价 格	河南（元/吨）	3130	3120	10
	山东（元/吨）	3225	3200	25
	全国（元/吨）	3190	3175	15
	后路粉到厂均价（元/吨）	3640	3611	29
	与玉米淀粉价差	-129	-166	37

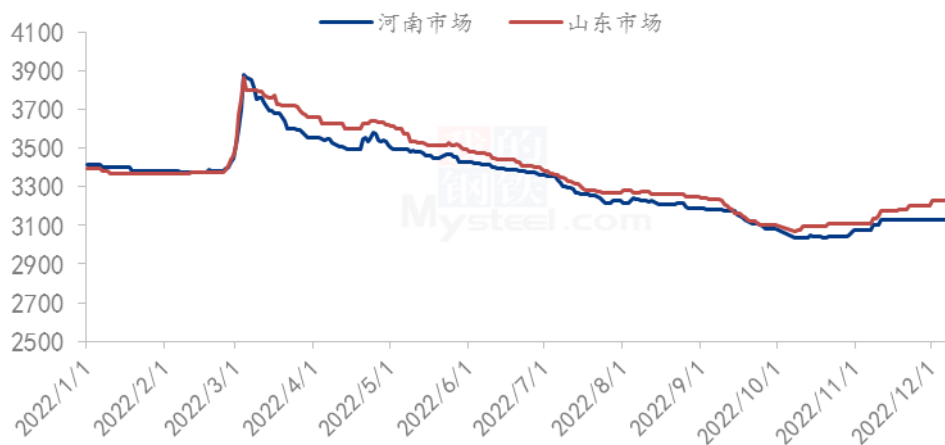
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格暂稳运行。截至12月8日，山东市场主流成交价3200-3250元/吨，价格较上周持平；河南市场主流成交价3100-3150元/吨左右，价格较上周上涨10元/吨；陕西市场主流成交价3150-3180元/吨，价格较上周持平；安徽市场小麦淀粉主流成交价3150-3250元/吨左右，价格较上周持平。

本周全国小麦淀粉均价在3190元/吨，较上周3175元/吨，上涨15元/吨，涨幅0.47%。本周小麦及玉米淀粉价格下跌，小麦淀粉替代优势减弱，下游观望、刚需采购为主。小麦淀粉下游市场需求表现一般，终端需求有待恢复，下游厂家库存消化较慢，厂家走货不温不火，前期停机厂家本周恢复生产，市场供应压力增加，整体处于供大于求趋势，关注下游节前备货动向。

2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）

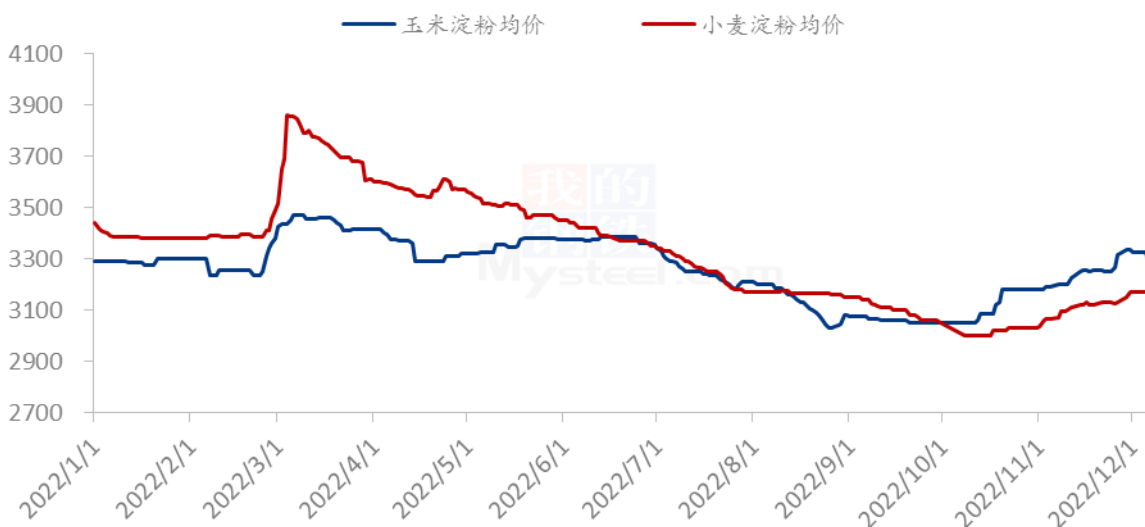


数据来源：钢联数据

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-129元/吨，上周价差为-166元/吨，价差较上周缩减37元/吨。原料价格回落及需求疲软双重利空因素导致本周玉米淀粉价格大幅度回落。从原料端来看，随着国内疫情调控放松，物流运输状况好转，基层购销活跃度明显增强，深加工门前到货量迅速增加。12月以来深加工晨间剩余车辆日均达1000辆以上，深加工企业玉米收购价格持续下跌。另外，从下游需求角度看本周春节备货预期落空，造纸食品等企业提前放假备货量明显减少，市场反馈购销氛围清淡，企业接单情况不佳。为缓解节假日期间库存压力，上游企业积极降价抢单，市场价格回落明显。

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

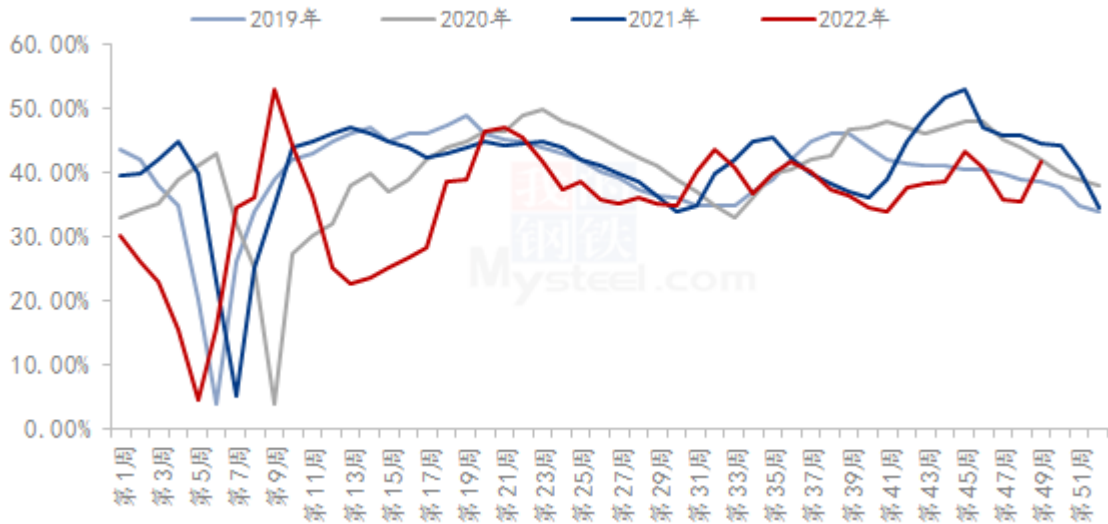
本周（12月1日-12月7日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.766 万吨，较上周产量减少 0.258 万吨。开机率为 41.63%，较上周下降 6.08%。

表 2 小麦淀粉厂家开机及产量一览表

单位：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	60.00%	50.00%	10.00%	840	700	140
山东	5	43.14%	37.50%	5.64%	4590	3990	600
河南	13	34.88%	31.31%	3.57%	5860	5260	600
陕西	2	23.81%	19.05%	4.76%	700	560	140
安徽	3	62.20%	62.20%	0.00%	3570	3570	0
广东	1	42.86%	20.41%	22.45%	2100	1000	1100

2019-2022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

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（12月1日-12月7日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 1.4 万吨，较上周增加 0.435 万吨，涨幅 45.07%。

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
河北	1	200	200	0
山东	5	3500	2400	1100
河南	13	3400	2650	750
陕西	2	200	200	0
安徽	3	2700	2200	500
广东	1	4000	2000	2000
合计	25	14000	9650	4350

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（12月1日-12月7日）小麦淀粉提货量 1.311 万吨，较上周增加 0.118 万吨。



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（12月1日-12月7日）河粉行业开工 62%，较上周增加 2%。

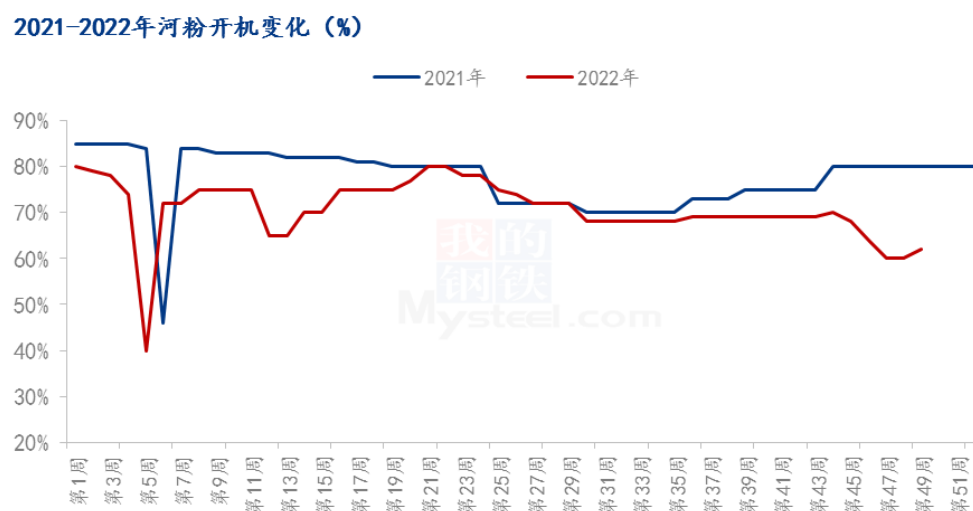
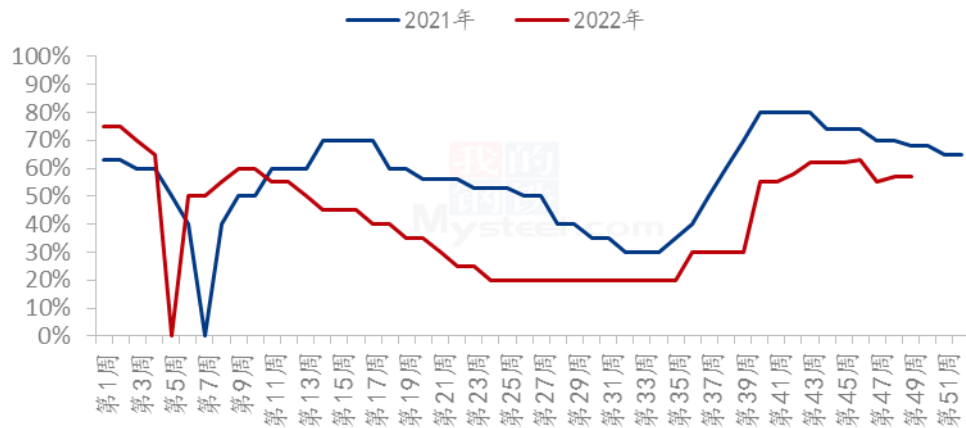


图 5 2021-2022 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（12月1日-12月7日）河南粉丝行业开工 57%，较上周持平。

2021-2022年粉丝、粉皮开机变化（%）

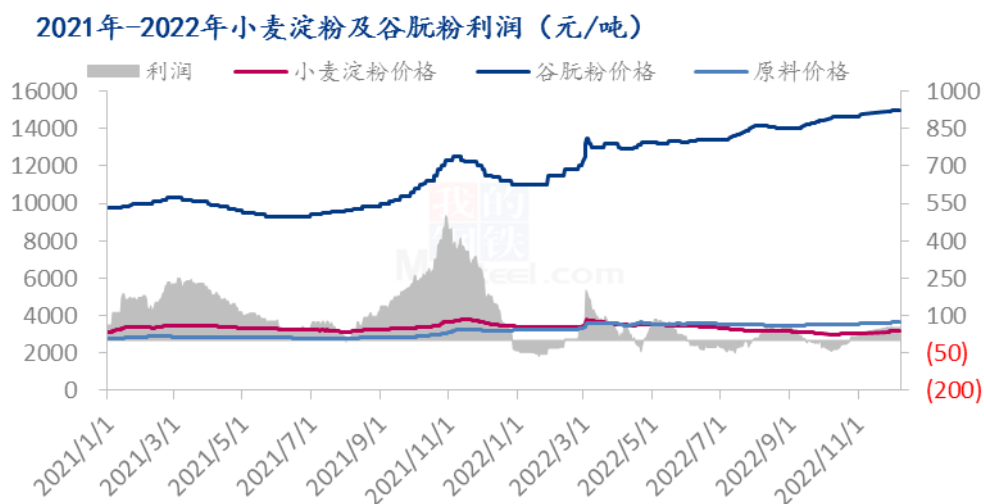


数据来源：钢联数据

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（12月2日-12月8日）企业平均利润较上周基本持平，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价 52 元/吨，本周原料到厂均价约 3640 元/吨左右，价格较上周持平。本周小麦淀粉价格暂稳，谷朊粉价格稳中小幅上涨。



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

本周中小厂谷朊粉价格稳中小幅上涨，蛋白含量 78%-80%主流报价 15000-15200/吨，主流成交价格参考 14900-15100 元/吨左右。疫情解封后，市场需求有一定增量，且原料价格高位，谷朊粉供不应求，支撑价格小幅上涨。目前价格高位，下游小批量、按需采购为主，部分下游有节前备货计划，大厂谷朊粉价格暂稳主，蛋白含量 83%左右主流报价 16100-16500 元/吨，实际成交价格参考 16000-16200 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。大厂执行出口订单为主，供应紧张，价格坚挺。

2022年谷朊粉市场价格预测（元/吨）

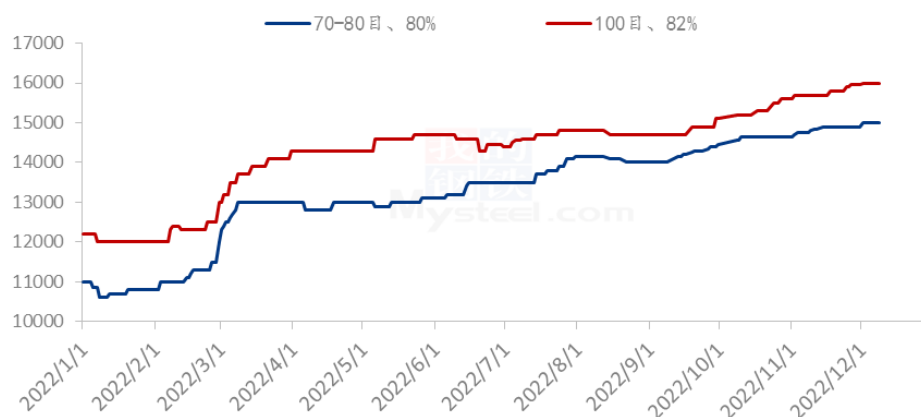


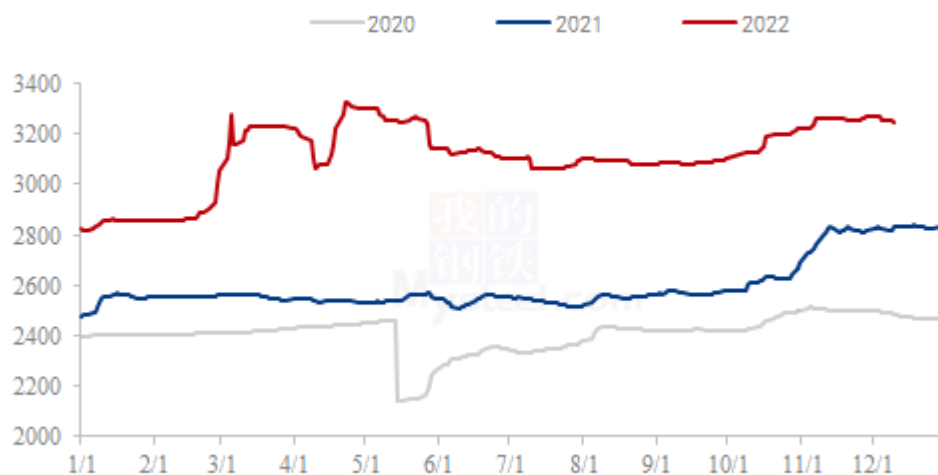
图 8 2021-2022 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（12月2日-12月8日）全国小麦市场均价在 3258 元/吨，较上周（11月25日-12月1日）3268 元/吨，下跌 10 元/吨，跌幅 0.31%。

本周小麦市场价格大范围回落，市场购销积极。随着各地疫情防控逐步放开，市场粮源流通日渐充裕，粮源供给结构得以改善。制粉企业面粉、副产品走货缓慢，开机维持低位，继续高价收购小麦意愿减弱，市场价格呈现下跌态势。预计下周小麦价格依旧弱势调整为主，但下跌空间有限。

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）



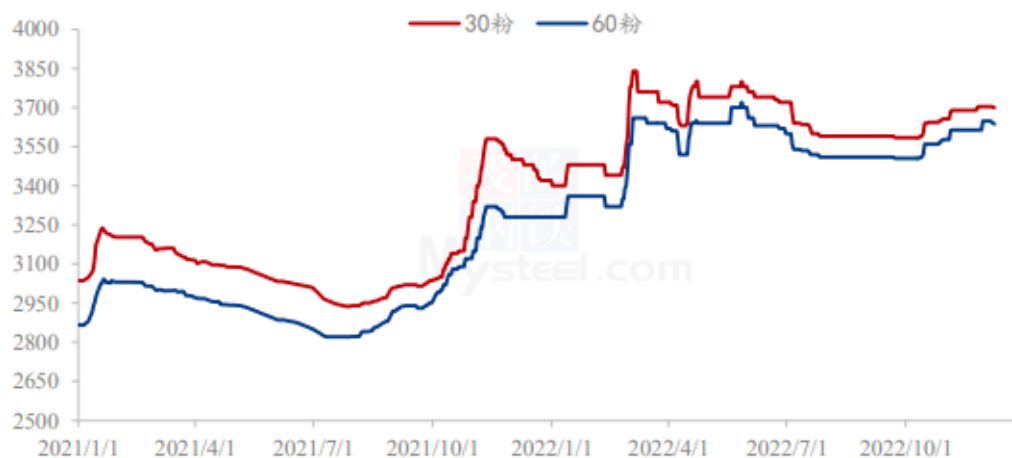
数据来源：钢联数据

图 9 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 面粉行情分析

截至 12 月 8 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3703 元/吨，较上周下跌 0.03%，同比去年上涨 5.8%。本周制粉企业面粉价格稳中有跌，市场购销清淡。小麦价格高位回落，面粉经销商对高价面粉接受程度不高，拿货趋于谨慎。面粉终端需求疲软，制粉企业小幅下调面粉价格缓解库存压力。预计下周面粉价格小幅回落，关注小麦价格波动及面粉走货情况。

2021-2022年全国30、60粉价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 10 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

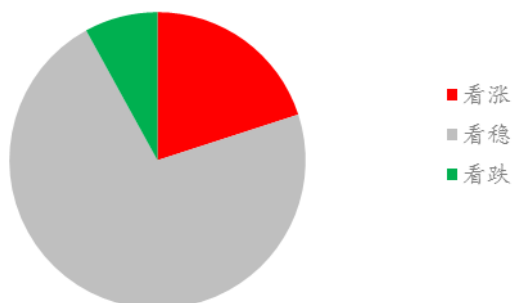


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

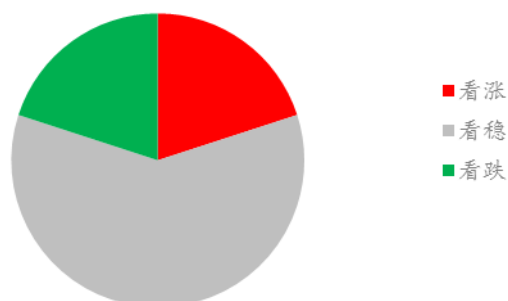


图 12 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析



小麦淀粉各方主体心态分析

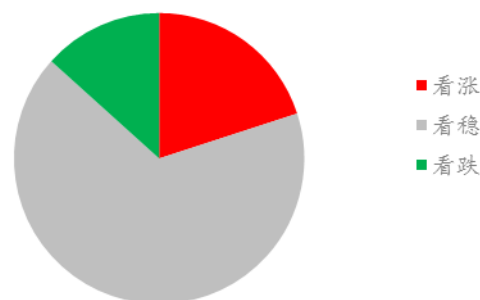


图 14 小麦淀粉下游心态分析

图 15 小麦淀粉下游心态分析

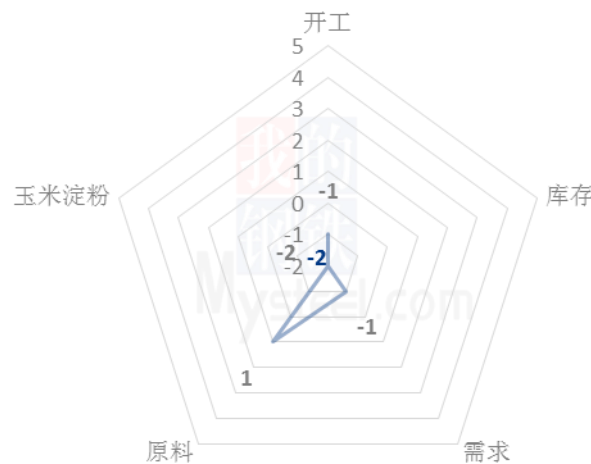
数据来源：钢联数据

样本数量：生产企业 25；贸易商 10；下游企业 10；

本月 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，66.67% 的看稳心态，13.33% 的看跌心态；其中最大看涨心态来源于厂家，目前原料价格偏高，下游节前备货即将启动，对小麦淀粉价格有一定支撑，但涨幅有限。最大的看稳心态来自于厂家，目前原料价格高位暂稳，下游有一定节前备货需求，或支撑价格稳定运行。厂家、贸易商及下游的看跌心态比例持平，目前小麦及玉米淀粉价格下跌，市场供大于求，目前厂家利润尚可，不排除降价吸引订单的可能。

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：	行业开机回升，弱势利空后市价格；
库存：	行业库存回升，整体供大于求，小幅利空后市价格；
需求：	需求表现一般，弱势利空后市价格；

原料：后路粉价格偏强，弱勢利好后市价格；

玉米淀粉：玉米淀粉价格回落，小麦淀粉替代优势减弱，小幅利空后市价格；

总结：目前市场利空因素较多，下游节前备货或不及预期，预计近期价格暂稳运行，有下跌风险。

影响因素及影响力值说明

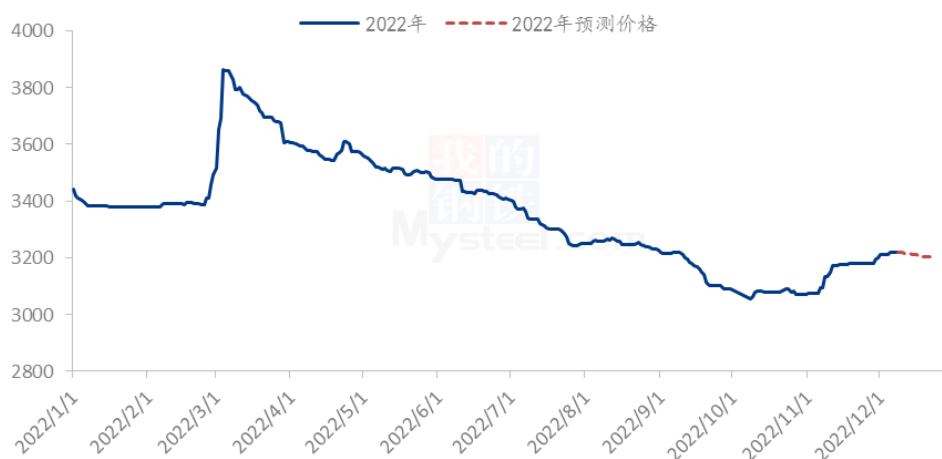
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱勢利好	-1	弱勢利空

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

小麦价格下跌为主，后路粉价格暂稳。目前行业开机回升，库存回涨，供应压力增加，玉米淀粉价格连续下跌，小麦淀粉替代优势减弱，利空后市。临近年底，不排除有厂家为回笼资金低价走货的情况。目前下游及贸易商均有库存有待消化，下游今年备货积极性低于往年，备货预期或看空，关注原料、玉米淀粉及下游需求变化，预计近期小麦淀粉暂稳运行。

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