

小麦淀粉及谷朊粉市场

周度报告

(2022.3.10-2022.3.17)



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. 3. 10–2022. 3. 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 小麦淀粉供应分析.....	- 2 -
2.1 本周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 -
第三章 小麦淀粉下游需求分析	- 4 -
3.1 小麦淀粉周度提货量变化.....	- 4 -
3.2 河粉企业开机率.....	- 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.....	- 5 -
5.1 小麦行情分析.....	- 5 -
5.2 面粉行情分析.....	- 6 -
5.3 玉米淀粉行情分析.....	- 7 -
第六章 心态解读	- 7 -
第七章 小麦淀粉后市影响因素分析.....	- 8 -

本周核心观点

本周小麦淀粉继续延续上周缓跌行情，目前下游对价格接受程度偏低，采购以刚需、零星订单为主，厂家成交清淡，下调价格吸引订单，目前行业开机低位运行，原料价格高位运行，厂家开机谨慎。谷朮粉方面，目前大厂出口订单较多，个别厂家上调谷朮粉价格，下游观望情绪较高，中小厂刚需、小批量订单为主，部分厂家订单尚可。目前谷朮粉产量偏低，但需求有限，短期来看，价格上涨乏力。目前受疫情影响，厂家运输压力较大，运输成本增加。原料价格稳定情况下，预计短期内小麦淀粉有继续下跌可能，但下行空间有限，谷朮粉价格暂稳运行。

第一章 本周小麦淀粉基本面概述

	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.407	1.911	-0.504
	小麦淀粉企业开机率 (%)	36.52%	44.10%	-7.58%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.62	0.40	0.22
需求	周度提货量 (吨)	1.190	1.817	-0.627
	河粉开机率 (%)	75%	75%	0
利润 (含谷朮粉)	河南 (元/吨)	48	104	-56
	山东 (元/吨)	133	153	-20
价格	河南 (元/吨)	3705	3823	118
	山东 (元/吨)	3766	3808	42
	全国 (元/吨)	3769	3819	-50
其他				

第二章 小麦淀粉供应分析

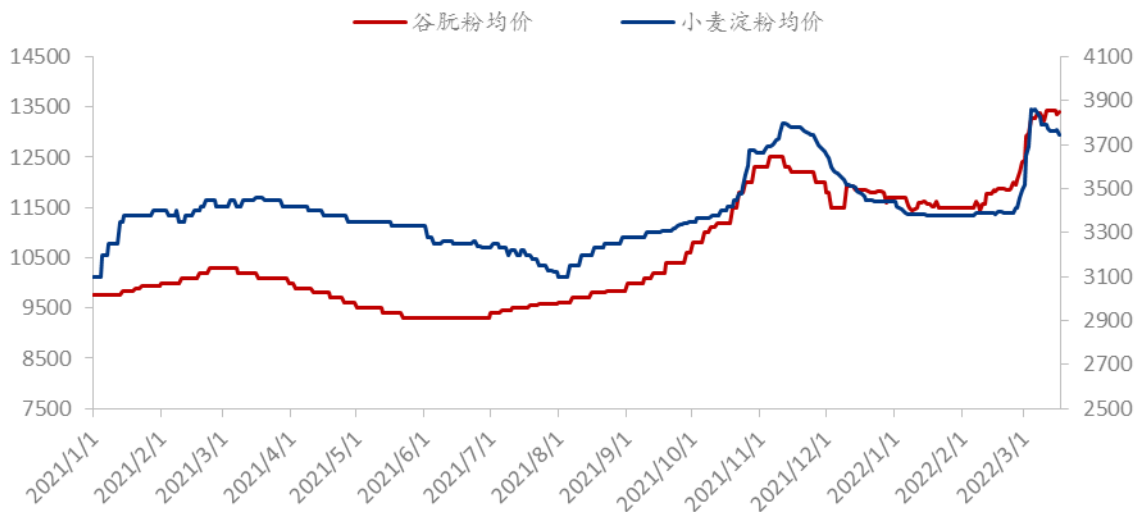
2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

本周小麦淀粉先涨后跌。截至3月17日，山东、河北、陕西市场小麦淀粉主流报价3700-3750元/吨，价格较上周四（3月10日）下调50-100元/吨，河南市场小麦淀粉主流报价3700元/吨，价格较上周四（3月10日）下调100元/吨；安徽市场小麦淀粉主流报价3800元/吨，价格较上周四（3月10日）下调100元/吨，目前，小麦淀粉市场主流成交价在3600-3700元/吨，最低价格3550元/吨，较上周下跌100元/吨。

本周谷朮粉价格稳中偏弱。截至3月17日，山东、河北、陕西市场谷朮粉主流报价13000-13500元/吨，价格较上周四（3月10日）基本稳定，河南市场谷朮粉主流报价12800-13000元/吨，价格较上周四（3月10日）基本稳定；安徽市场谷朮粉主流报价13000-14000元/吨，价格较上周四（3月10日）基本稳定。目前，谷朮粉市场主流成交价在12800-13200元/吨，最低价格12500元/吨，较上周基本一致。

本周小麦淀粉弱势运行，呈回落趋势。原料价格依旧高位，下游对价格接受程度偏低，加之天气和疫情影响，下游粉丝、凉皮生产受限，拿货意愿不强，厂家订单较少，产加开工低迷。谷朮粉暂稳运行为主，大厂出口订单较多，价格上调。国内市场下游观望情绪较高，加之疫情影响，产品产量不高，采购多以刚需、小批量采购为主，目前谷朮粉产量较低，但需求一般，涨价乏力，部分厂家受原料供应偏紧影响，价格有所上调，目前厂家根据自身订单及产量灵活调整价格。

2021年-2022年小麦淀粉及谷朮粉均价（元/吨）

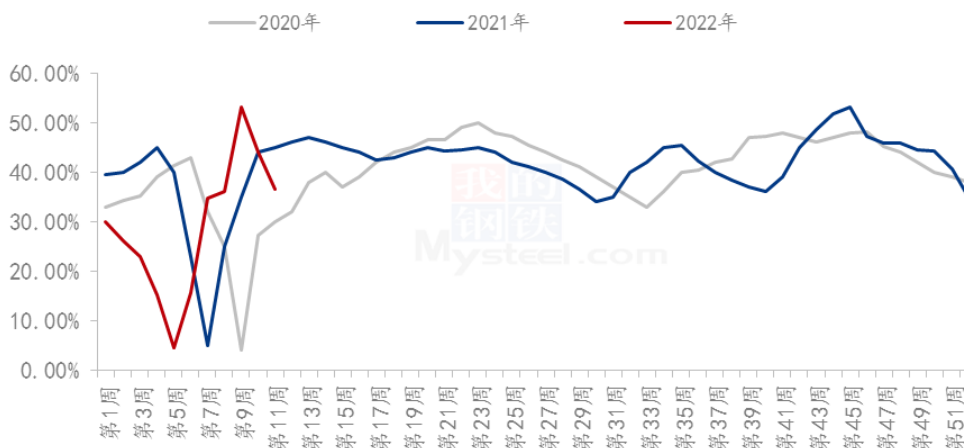


数据来源：钢联数据

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，本周（3 月 10 日-3 月 16 日）周度全国小麦淀粉产量为 1.407 万吨，较上周产量减少 0.504 万吨。开机率 36.52%，开机率较上周下降 7.58%。

2019-2022年小麦淀粉厂家开机变化（%）



数据来源：钢联数据

2.3 小麦淀粉企业库存情况

地区	淀粉厂数量	本周库存（吨）	上周库存（吨）	增减
河北	1	400	200	200
山东	5	1530	930	600
河南	13	2860	1960	900
陕西	2	200	120	80
安徽	3	750	460	290
广东	1	500	400	100
合计	25	6240	4070	2170

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，截至 3 月 9 日小麦淀粉企业淀粉库存总量 0.62 万吨，本周（3 月 10 日-3 月 16 日）小麦淀粉库存较上周增加 0.22 万吨

第三章 小麦淀粉下游需求分析

3.1 小麦淀粉周度提货量变化

本周（3月10日-3月16日）小麦淀粉提货量 1.190 万吨，较上周减少 0.627 吨。

2021-2022年小麦淀粉周度提货量（吨）

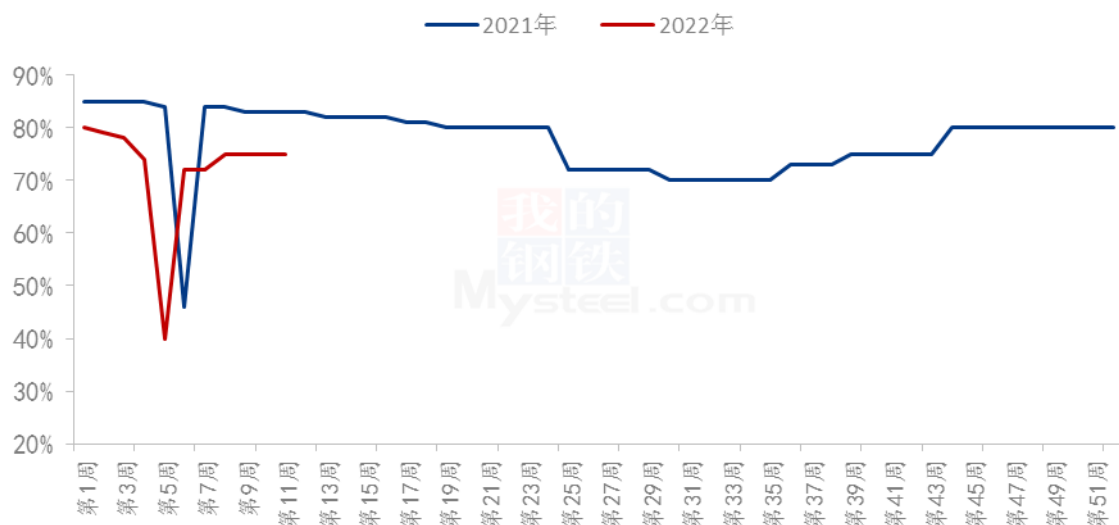


数据来源：钢联数据

3.2 河粉企业开机率

本周（3月10日-3月16日）河粉行业开工 75%，较上周持平。

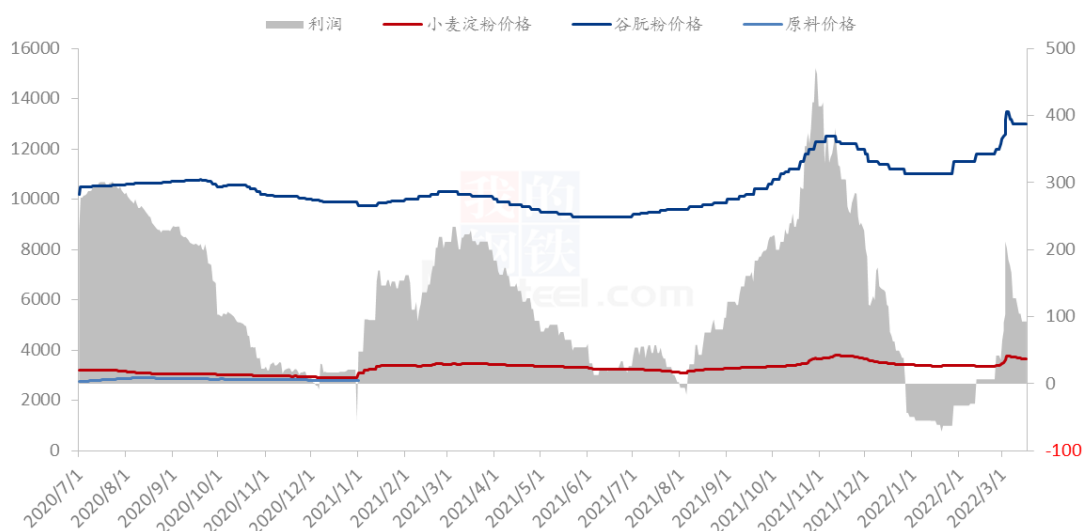
2021-2022年河粉开机变化（%）



第四章 小麦淀粉企业代表区域利润

本周（3月10日-3月16日）企业利润呈下跌趋势，本周厂家小麦淀粉利润（含谷朊粉）均价159元/吨。整体较上周下跌55元/吨，原料价格高位，到厂价约88-92元/袋，下游对高价淀粉接受程度较低，厂家下调价格吸引订单，淀粉价格下落，导致利润回落。

2021年-2022年小麦淀粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

第五章 关联产品分析

5.1 小麦行情分析

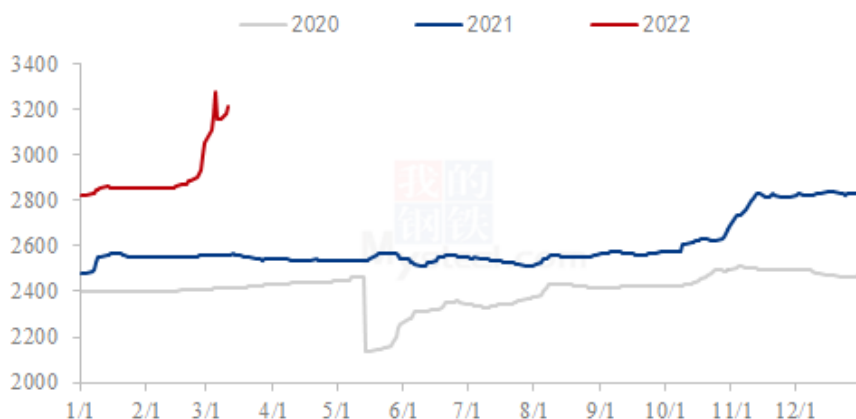
截至本周（3月11日-3月17日）全国小麦市场均价在3228元/吨，较上周（3月4日-3月10日）3197元/吨，上涨31元/吨，涨幅0.97%。

本周小麦市场价格震荡偏强运行。现阶段基层粮源所剩无几，市场散粮流通缓慢，制粉企业采购原粮困难，有补库需求的企业窄幅上调收购价格吸引粮源。本周托市小麦拍卖成交价格较上周有所下降，部分地区中储粮拍卖也出现流拍现象，市场购销回归理性。当前制粉企业开机维持低位，小麦库存消耗缓慢，高价收购原粮意愿不强。

截至本周（3月11日-3月17日）全国小麦市场均价在3228元/吨，较上周（3月4日-3月10日）3197元/吨，上涨31元/吨，涨幅0.97%。

本周小麦市场价格震荡偏强运行。现阶段基层粮源所剩无几，市场散粮流通缓慢，制粉企业采购原粮困难，有补库需求的企业窄幅上调收购价格吸引粮源。本周托市小麦拍卖成交价格较上周有所下降，部分地区中储粮拍卖也出现流拍现象，市场购销回归理性。当前制粉企业开机维持低位，小麦库存消耗缓慢，高价收购原粮意愿不强。

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）

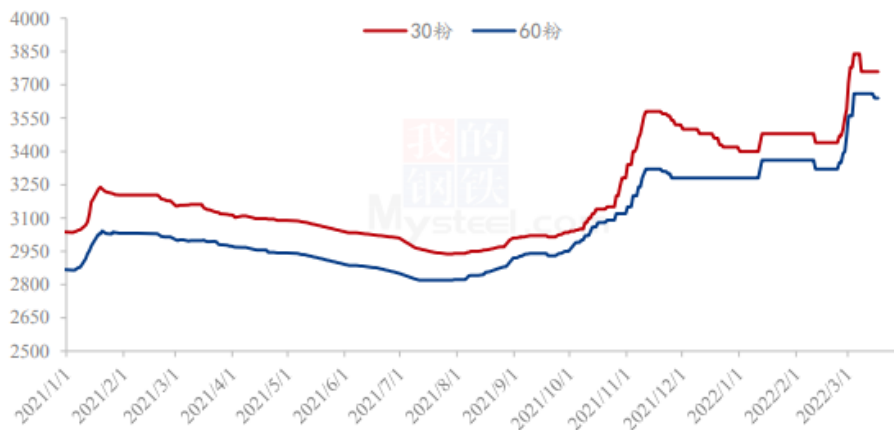


数据来源：钢联数据

5.2 面粉行情分析

本周面粉市场主流价格稳定，局部窄幅下调，市场购销清淡。面粉处于需求淡季，制粉企业库存消耗滞缓，部分企业为了缓解库存压力窄幅下调面粉出厂价。但前期原粮收购成本较高，企业利润难以保障，对面粉挺价心态较强，预计近期面粉价格维持平稳，关注原粮价格波动情况以及企业开机动态。

2021-2022年全国30、60粉价格走势图（元/吨）

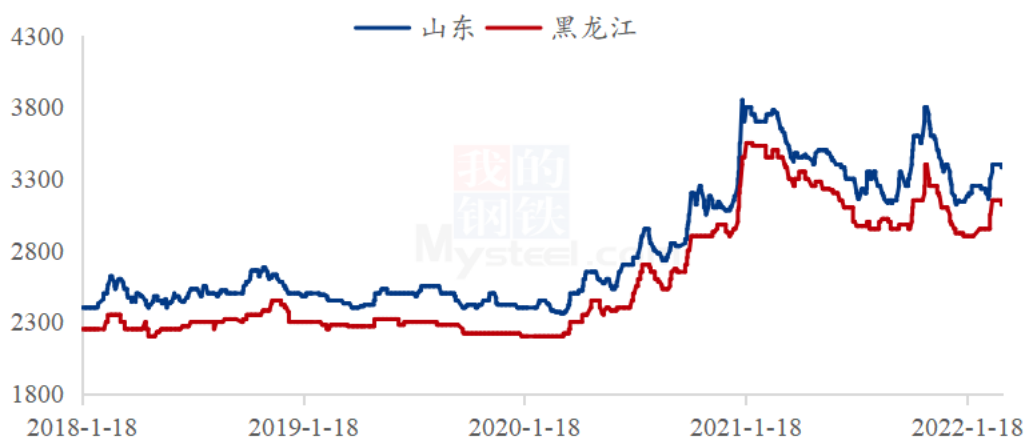


数据来源：钢联数据

5.3 玉米淀粉行情分析

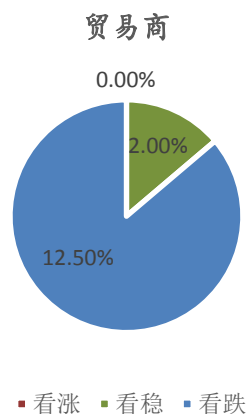
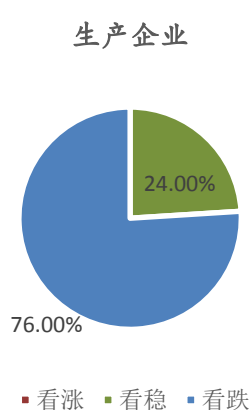
本周玉米淀粉价格区间震荡偏弱呈现。自3月以来，我国疫情也呈现局部高度聚集和多点散发态势。其中玉米淀粉主要产销区皆发生不同程度的聚集性疫疫情，受此影响玉米淀粉下游需求有所减量。且由于物流发运较为困难，玉米淀粉外运受阻，下游买货积极性一般。本周市场购销较为清淡，部分工厂成交价格暗降以吸引签单。供应端方面，目前主要生产企业以消耗自身玉米库存为主，个别企业有减产停机现象，但整体供应未受到明显影响。整体来看，此轮疫情更多影响下游消费，供应影响偏小，市场供大于求格局加剧，拖累玉米淀粉市场成交价格下行。后续仍应重点关注疫情发展情况以及深加工企业玉米消耗情况。

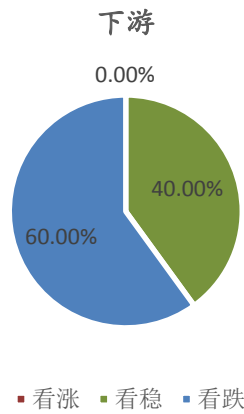
2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

第六章 心态解读

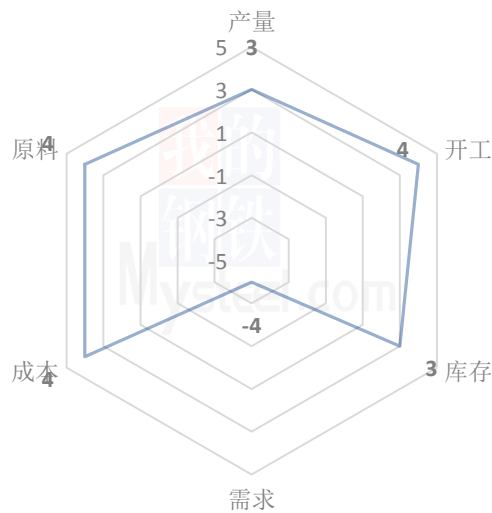




样本数量：生产企业 25；贸易商 8；下游企业 10

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分析



影响因素分析：

开工：开机率低迷，利好价格；

产量：产量少，利好后市

库存：库存水平不高，利好后市价格；

需求：下游需求低迷，利空后市价格

成本：成本高企，对价格支撑明显；

总结：下游对目前价格接受程度低，生产需求有限，预计短期内价格弱势运行。

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

目前原料价格高位运行，但下游对目前价格接受程度不高，下游采购以刚需、小批量采购为主。厂家目前按需定产为主，原料价格高位，订单量少，厂家开机低迷，开工谨慎。目前受疫情影响，厂家运输压力较大，运输成本增加。原料价格稳定情况下，预计短期内小麦淀粉有继续下跌可能，但生产成本支撑下，下行空间有限，谷朊粉价格暂稳运行。

2022年小麦淀粉价格预测（元/吨）



数据来源：钢联数据

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