

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.10.8-2022.10.13)



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. 10. 8-2022. 10. 13)

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	- 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止跌企稳。本周市场需求好转，厂家订单增量。一方面，近几日头部企业由于原辅料价格上涨，生产成本压力下，提涨小麦淀粉价格，下游观望情绪减弱，拿货积极行有所提高。另一方面，河南小麦淀粉价格低于玉米淀粉，具有一定替代优势，走货好转。目前价格暂稳为主，关注下游需求能否持续、集中上量，预计短期价格暂稳为主，低价厂家库存压力缓解后或窄幅上调价格。

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）	1.463	1.486	-0.023
	小麦淀粉企业开机率（%）	33.93%	34.46%	-0.53%
	小麦淀粉企业库存（万吨）	1.945	2.225	-0.28
需 求	周度提货量（吨）	1.773	1.646	0.127
	河粉开机率（%）	69%	69%	0%
	河南粉丝开机率（%）	45%	45%	0%
利 润	全国利润（元/吨）	-36	-9	-27
价 格	河南（元/吨）	3034	3091	-57
	山东（元/吨）	3084	3101	-17
	全国（元/吨）	3058	3097	-39
	后路粉到厂均价（元/吨）	3520	3509	11
	与玉米淀粉价差	-58	11	-69

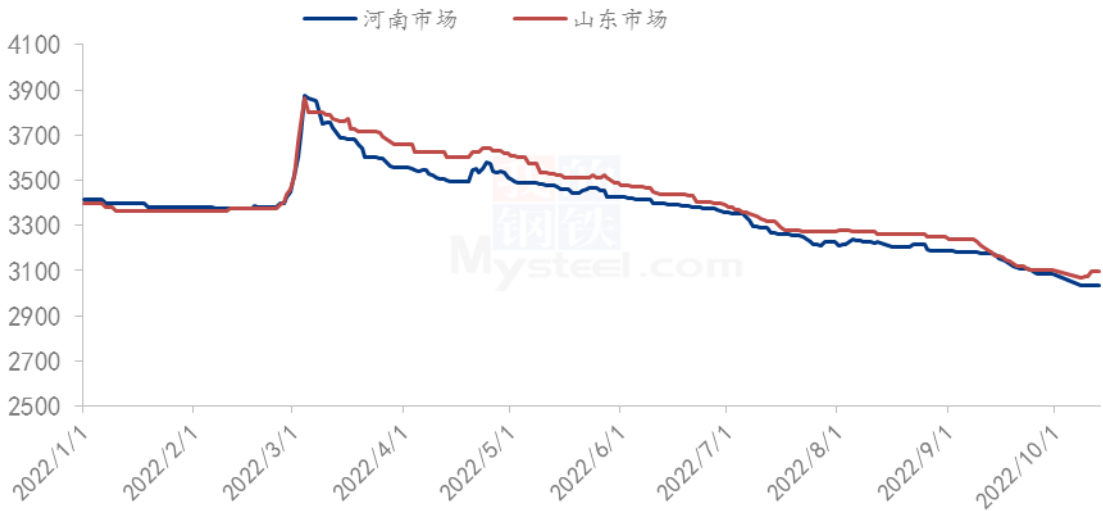
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格止跌企稳。截至10月13日，山东市场主流成交价3050-3100元/吨，价格较节前一周持平；河南市场主流成交价2950元/吨左右，价格较节前一周下跌30元/吨；陕西市场主流成交价3000-3050元/吨，价格较节前一周下跌50元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3050-3100元/吨左右，价格较节前一周持平；广东市场小麦淀粉主流成交价3400元/吨，价格较节前一周持平。

本周全国小麦淀粉市场均价在3058元/吨，较节前一周3097元/吨，下跌39元/吨，跌幅1.25%。本周前期小麦淀粉市场价格止跌企稳，局部上涨。本周前期，山东小麦淀粉头部厂家受原辅料价格上涨影响，提涨小麦淀粉价格，但成交有限。河南多数厂家小麦淀粉价格低于玉米淀粉，替代优势体现。外加小麦价格持续上涨，下游拿货积极性提高，本周厂家走货好转，价格企稳。今日，玉米淀粉现货价格上涨，更加带动小麦淀粉市场走货，部分厂家订单明显增加。厂家库存逐步消化，上调报价心理较强。

2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）



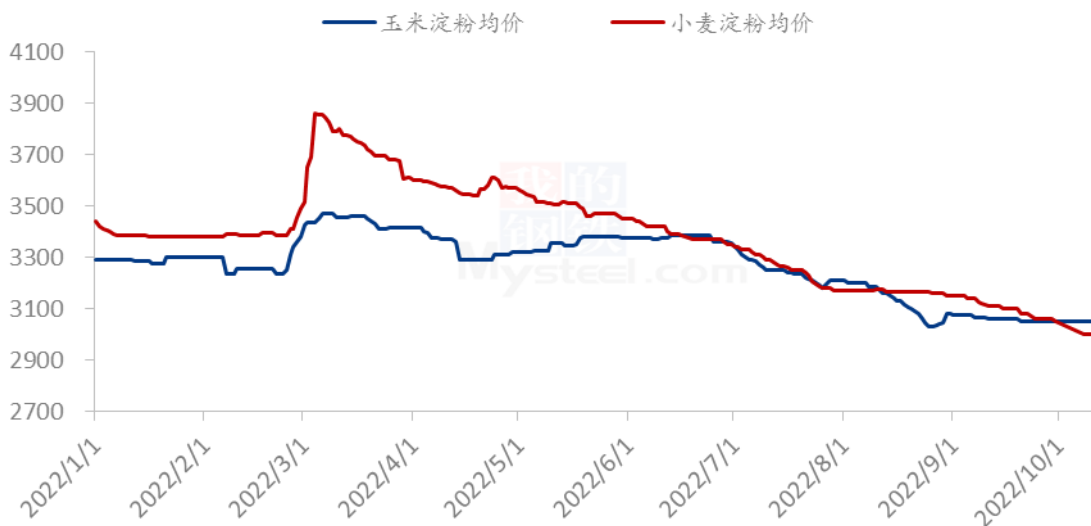
数据来源：钢联数据

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-58元/吨，节前一周价差为11元/吨，价差较上周缩减69元/吨。节后玉米淀粉价格整体较为稳定，华北地区成交价格出现20元/吨左右的涨幅。国庆节后国内疫情反复，呈“点多、面广”的特点。东北地区部分企业受疫情影响，物流发运受阻导致华南区域玉米淀粉小包装货源偏紧。华东、华南部分企业转而采购华北货源带动华北区域淀粉价格上涨。另外，华北玉米淀粉库存经历了较

长时间的去库，目前企业库存压力相对可控，企业挺价提价心态较强。

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

本周（10月6日-10月12日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.463 万吨，较上周产量减少 0.023 万吨。开机率为 33.93%，较上周下降 0.53%。

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	30.45%	31.22%	-0.77%	3240	3540	-300
河南	13	33.39%	32.98%	0.41%	5610	5540	70
陕西	2	19.05%	19.05%	0.00%	560	560	0
安徽	3	42.16%	42.16%	0.00%	2400	2420	0
广东	1	42.86%	42.86%	0.00%	2100	2100	0

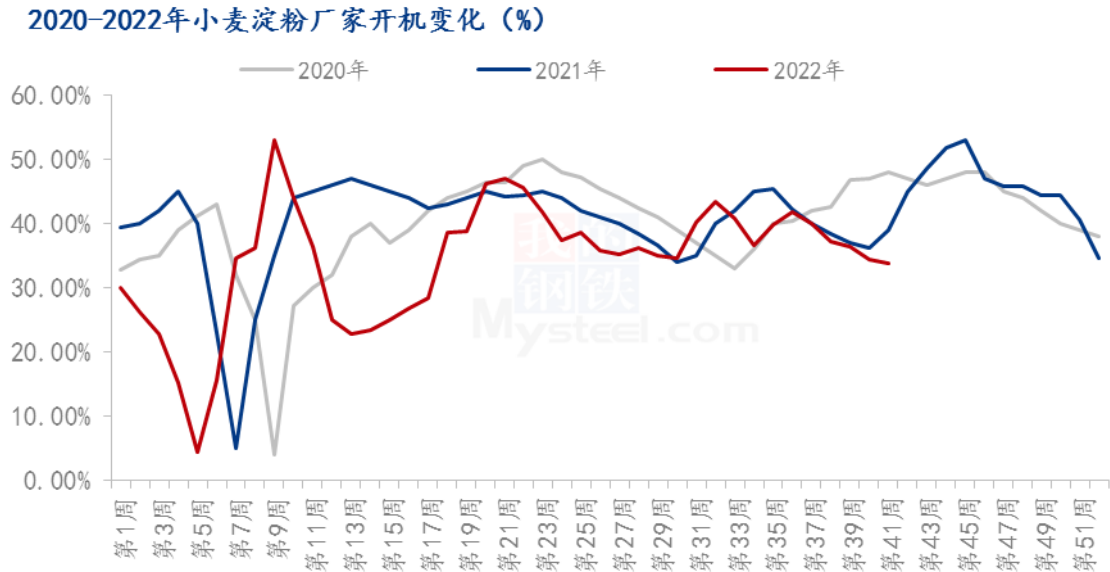


图 3 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

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（10月6日-10月12日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 1.945 万吨，较上周减少 0.28 万吨，降幅 12.58%。

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	500	400	100
山东	5	4350	5250	-900
河南	13	6500	7700	-1200
陕西	2	200	300	-100
安徽	3	4400	4600	-200
广东	1	3500	4000	-500
合计	25	19450	22250	-2800

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（10月6日-10月12日）小麦淀粉提货量 1.773 万吨，较上周增加 0.127 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



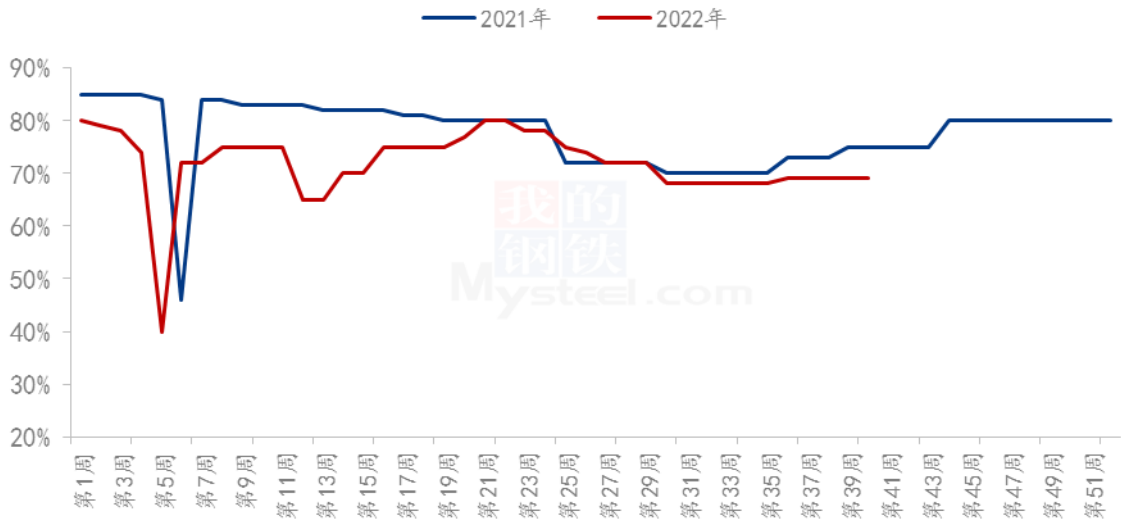
数据来源：钢联数据

图 4 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.4 河粉厂家开机率

本周（10月6日-10月12日）河粉行业开工 69%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



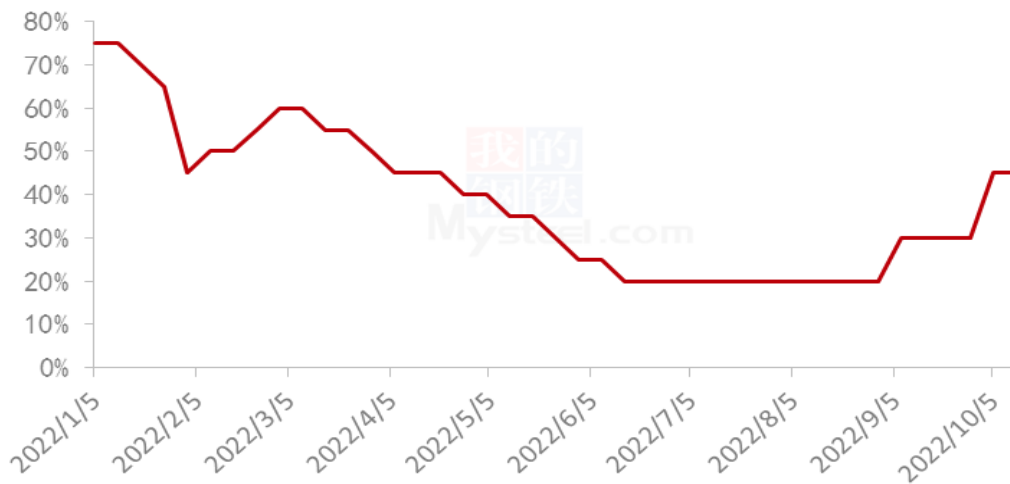
数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（10月6日-10月12日）河南粉丝行业开工45%，较国庆节前增加15%。

2022年粉丝厂家开机变化 (%)



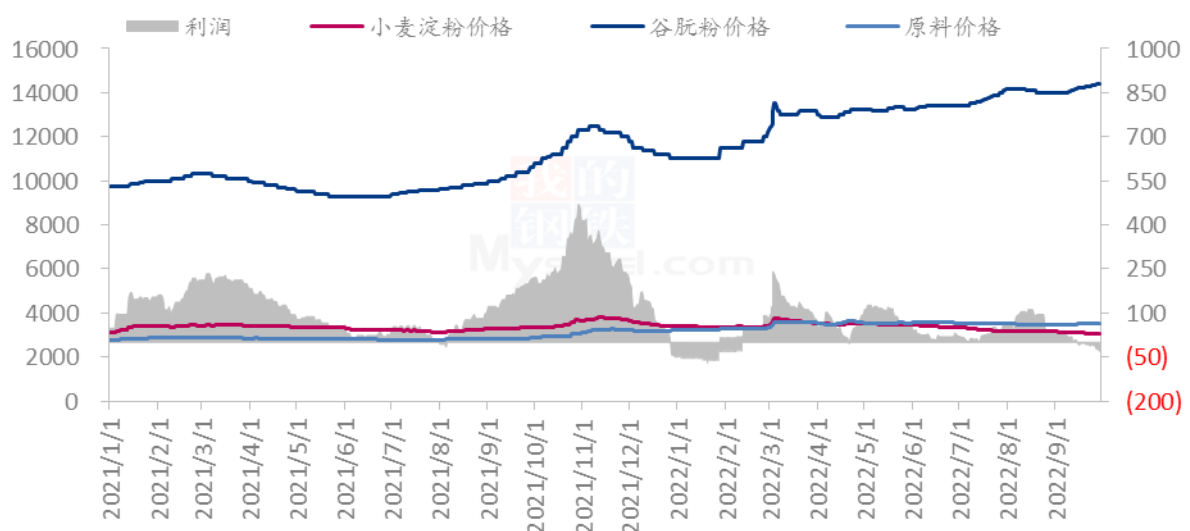
数据来源：钢联数据

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（10月6日-10月13日）企业平均利润较节前一周窄幅下降，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价-36元/吨，较节前一周减少27元/吨，本周原料到厂均价约3520元/吨左右，价格较节前一周上涨11元/吨。本周原料上涨，小麦淀粉价格及谷朊粉价格暂稳，厂家利润窄幅下行。

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

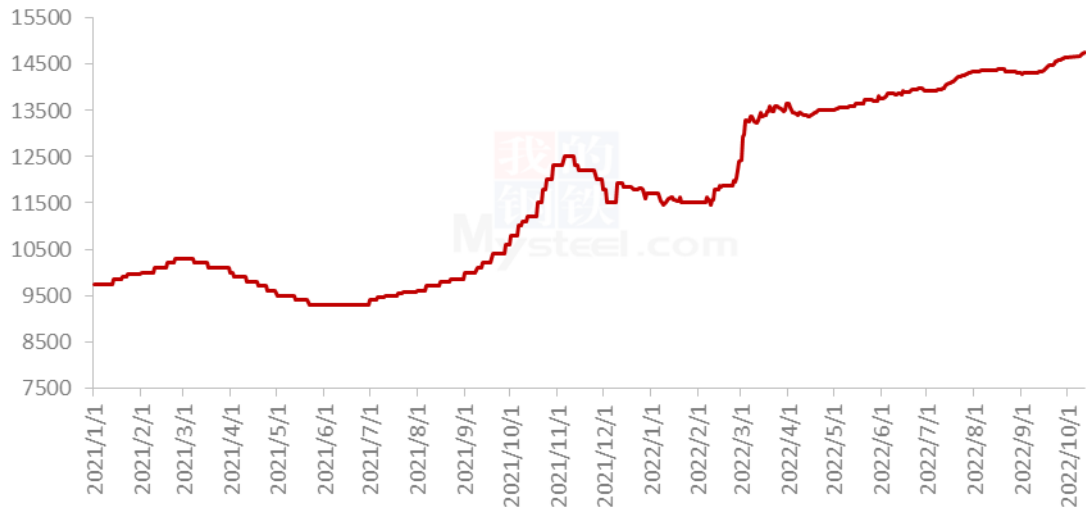
第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉市场均价在 14701 元/吨，较上周均价 14587 元/吨，均价上涨 114 元/吨，涨幅 0.78%。

本周中小厂谷朊粉价格主流维稳为主，蛋白含量 78%-82%主流报价 14500-14800 元/吨，主流成交价格参考 14500-14700 元/吨左右，较节前一周上涨 100-200 元/吨左右。市场货源仍紧张，价格涨至高位，下游小批量、按需采购为主。淀粉价格止跌，谷朊粉价格暂稳。大厂谷朊粉价格暂稳为主，蛋白含量 85%左右主流报价 15000-15300 元/吨，实际成交价格参考 15000 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。大厂执行出口订单为主，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

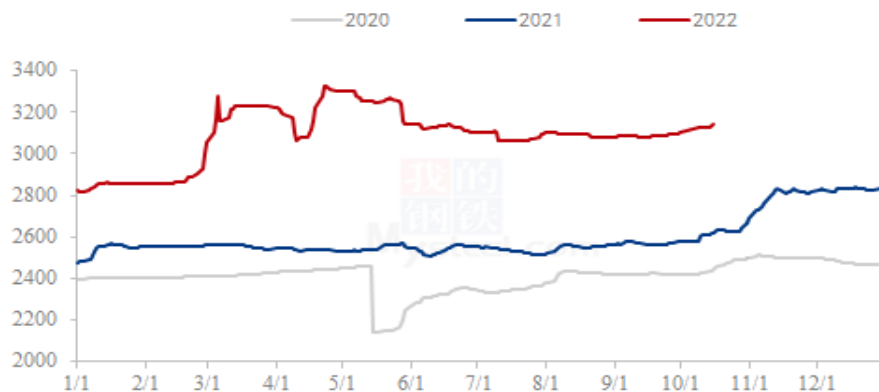
图 8 2021-2022 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（10月8日-10月13日）全国小麦市场均价在3131元/吨，较上周（9月23日-9月29日）3092元/吨，上涨39元/吨，涨幅1.26%。

本周小麦市场价格强势上涨，市场观望氛围浓厚。基层农户捂粮惜售，市场散粮流通量稀少，粮商忙于收购秋粮，小麦随收随走，整体上货量不大。天气转凉后面粉需求缓慢复苏，制粉企业为了满足生产需求不断提价促收；市场买涨不买跌，价格不断上行。临储小麦竞拍高成交高溢价，市场看涨情绪高涨。预计下周小麦价格延续涨势。

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 10 月 13 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3587 元/吨，较上周上涨 0.06%，同比去年上涨 16.16%。本周面粉价格维持平稳态势，市场购销清淡。小麦价格偏强运行，企业生产成本较高，利润微薄情况下对面粉挺价心态浓厚，价格难跌。面粉市场产能过剩，市场竞争激烈，企业维持老客户订单为主。下游刚需签单，对高价面粉接受程度不高，面粉价格难涨。供需博弈下预计下周面粉价格维持稳定，关注原粮价格波动情况。

2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

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

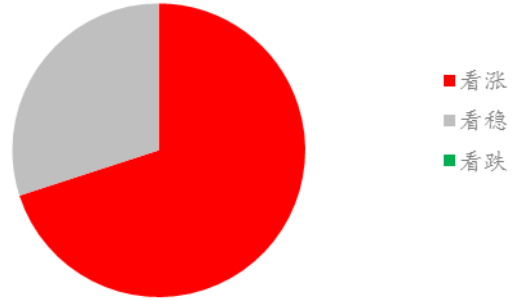


图 12 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

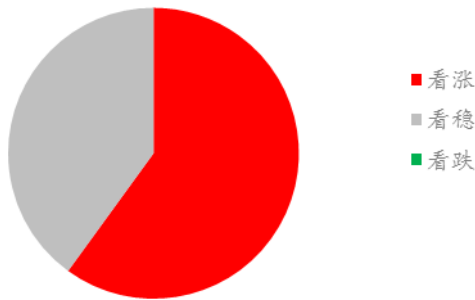


图 14 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

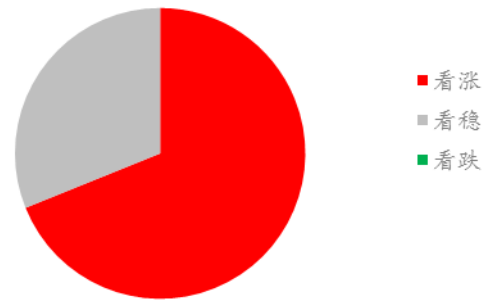


图 15 小麦淀粉各方主体心态分析

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 68.89% 的看涨心态，31.11% 的看稳心态，0% 的看跌心态；其中最大看涨心态来源于厂家和贸易商，目前市场需求好转，原料、玉米淀粉价格上涨减弱市场观望情绪，近期市场走货好转，厂家库存逐渐消化，价格上涨动力较大。最大看稳心态来源于厂家及下游，目前部分厂家订单增量不集中，下游采购较为谨慎，且部分下游前期库存消化较慢，或抑制价格上涨。

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，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：行业库存下降，但整体还是供大于求，小幅利空后市价格；</p> <p>需求：需求好转，厂家订单增量，弱势利好后市价格；</p> <p>原料：小麦、后路粉价格上涨，小幅利好后市价格；</p> <p>利润：厂家利润触底，部分厂家亏损，弱势利好后市价格；</p> <p>替代品玉米淀粉：玉米淀粉价格上涨，弱势利好后市价格；</p> <p>总结：市场需求好转，行业库存呈下降趋势，预计短期内小麦淀粉市场中偏强运行。</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，多数厂家减产生产，部分厂家停产中，弱势利好后市。库存方面，目前行业库存处于下降趋势，弱势利好后市价格。需求方面，下游观望情绪减弱，拿货积极性提高。但目前订单不集中，弱势利好后市。原料及玉米淀粉价格上涨，利好后市，后期关注玉米淀粉、原料价格，下游需求能否集中上量，预计短期内小麦淀粉价格稳中偏强运行。



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