

小麦淀粉市场

月度报告

(2022年1月)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：0533-7027153

邮箱：liumengxia@mysteel.com

小麦淀粉市场月度报告

(2022年1月)

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 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

本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月小麦淀粉基本面概述.....	- 1 -
第二章 小麦淀粉供应分析.....	- 2 -
2.1 本月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.....	- 4 -
2.4 小麦淀粉进口量分析.....	- 4 -
第三章 小麦淀粉下游需求分析.....	- 5 -
第四章 小麦淀粉企业代表区域利润.....	- 6 -
第五章 关联产品分析.....	- 6 -
5.1 小麦行情分析.....	- 6 -
5.2 面粉行情分析.....	- 7 -
5.3 玉米淀粉行情分析.....	- 8 -
第六章 心态解读.....	- 8 -
第七章 小麦淀粉后市影响因素分析.....	- 9 -
第八章 后期预判.....	- 10 -

本月核心观点

本月小麦淀粉价格稳中偏弱运行为主，1月上旬，原料价格反弹，加之厂家利润触底，支撑小麦淀粉价格持稳运行。但下游需求低迷，厂家出货不畅，淀粉价格高报低走，成交下移。河南受疫情、环保及利润亏损影响，多数厂家停工，行业整体开工低位运行。1月中下旬，河南多数厂家停工，行业整体开工低位运行，厂家物流运输压力较大，走货不畅，库存有所累积。山东、安徽少数厂家受河南开工低位影响，走货有所好转，厂家根据自身情况调整价格，议价空间缩小。节前备货需求虽有所好转，但持续时间较短，厂家挺价心切，但行业库存偏高，对市场行情利好支撑有限，小麦淀粉价格上涨动力不足。小年前后，厂家逐步停工，物流逐步停运，节前备货基本结束，市场整体走货一般，购销活动逐渐停滞，厂家库存有所累积。节前调价意义不大，厂家价格稳定为主。

第一章 本月小麦淀粉基本面概述

	类别	本月	上月	涨跌
供应	小麦淀粉月度产量 (万吨)	3.27	6.39	-3.12
	小麦淀粉企业开机率	23.63%	41.02%	-17.39%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.86	0.39	0.47
需求	河粉开机率	77	80%	-3%
	粉丝开机率	65	80%	-15%
利润 (含谷朊粉)	河南 (元/吨)	-58	38	-96
	山东 (元/吨)	8	98	-90
价格	河南 (元/吨)	3396	3462	-66
	山东 (元/吨)	3373	3494	-121

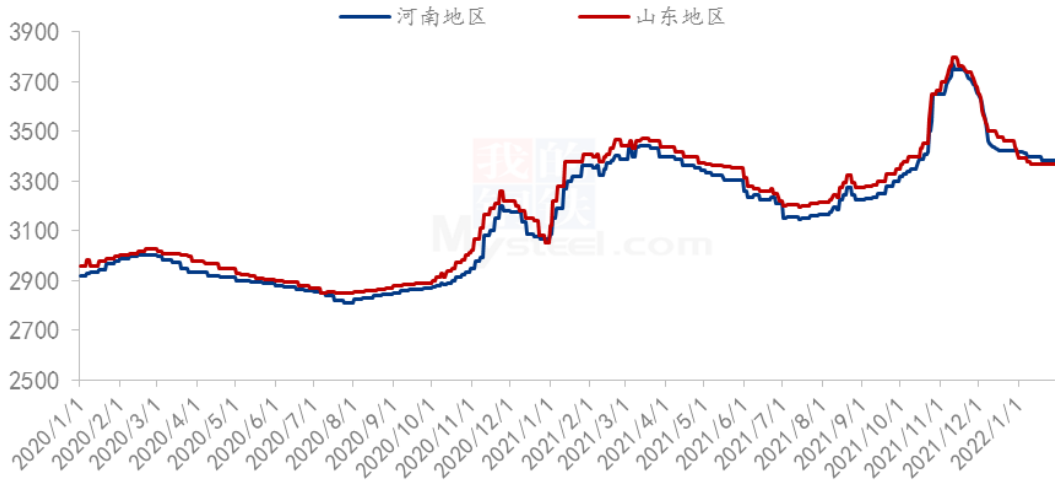
	类别	本月	上月	涨跌
	全国（元/吨）	3412	3493	-81
其他	1月中下旬，山东、安徽市场受河南疫情影响，走货有所好转。			

第二章 小麦淀粉供应分析

2.1 本月小麦淀粉市场行情回顾

1月份，小麦淀粉价格稳中偏弱运行。月初，小麦淀粉全国均价3434元/吨，价格较12月31日持平，1月上旬，原料价格反弹，加之厂家利润触底，支撑小麦淀粉价格持稳运行。但下游需求低迷，厂家出货不畅，淀粉价格高报低走，成交下移。河南受疫情、环保及利润亏损影响，多数厂家停工，行业整体开工低位运行。1月中下旬，河南多数厂家停工，行业整体开工低位运行，厂家物流运输压力较大，走货不畅，库存有所累积。山东、安徽少数厂家受河南开工低位影响，走货有所好转，厂家根据自身情况调整价格，议价空间缩小。节前备货需求虽有所好转，但持续时间较短，厂家挺价心切，但行业库存偏高，对市场行情利好支撑有限，小麦淀粉价格上涨动力不足。小年前后，厂家逐步停工，物流逐步停运，节前备货基本结束，市场整体走货一般，购销活动逐渐停滞，厂家库存有所累积。节前调价意义不大，厂家价格稳定为主。

2020年-2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）

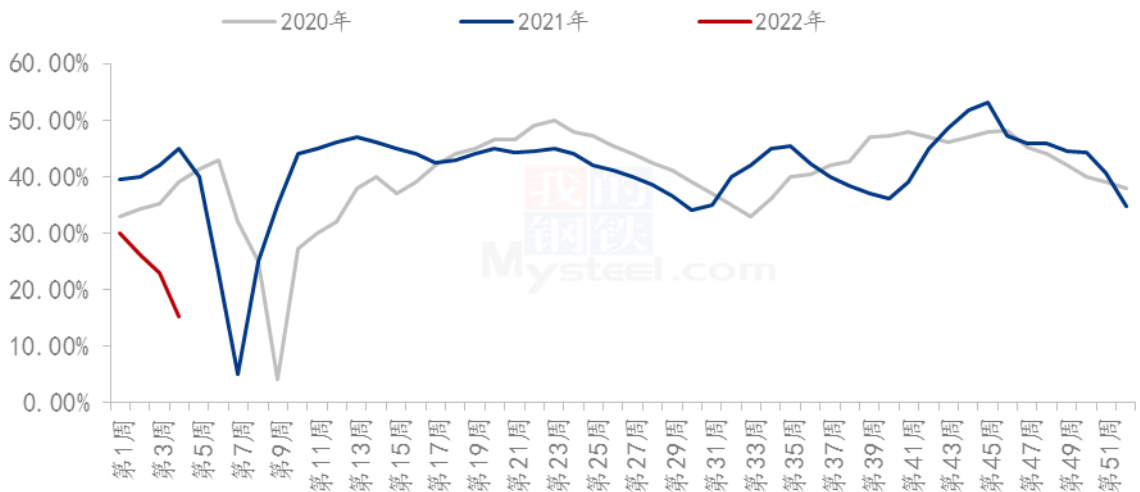


数据来源：钢联数据

2.2 小麦淀粉企业开机变化

据 Mysteel 农产品调查 20 家小麦淀粉厂家数据显示，2021 年 1 月，全国 20 家小麦淀粉生产厂家总产量为 3.27 万吨，环比 12 月减少 3.12 万吨，跌幅 48.82%；1 月份小麦淀粉行业开工为 23.63%，环比 12 月下跌 17.39%。

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

表 1 企业库存表 (单位: 吨)

地区	淀粉厂数量	本月库存 (吨)	上月库存 (吨)	增减 (吨)
河北	1	500	500	0
山东	5	1870	940	930
河南	8	3900	2170	1730
陕西	2	400	400	0
安徽	3	1500	600	900
广东	1	400	300	100
合计	20	8570	4910	3660

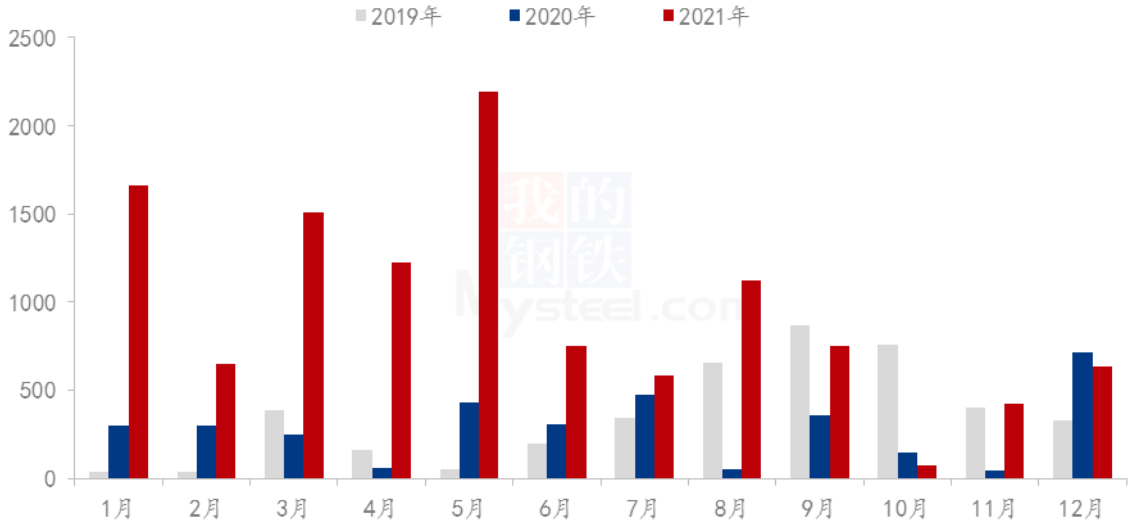
数据来源: 钢联数据

根据 Mysteel 对全国 20 家主要小麦淀粉厂家的最新调查数据显示, 截至 1 月 26 日, 小麦淀粉企业库存总量 0.86 万吨, 较上月增加 0.47 吨, 增幅 120.51%, 1 月份小麦淀粉整体走货一般, 1 月下旬山东、安徽地区走货稍有好转, 节前备货积极性不及往年, 河南地区受疫情影响, 运输压力较大, 库存有所累积。

2.4 小麦淀粉进口量分析

据中国海关数据显示: 2021 年 12 月国内小麦淀粉进口量 631.18 吨, 较 11 月份增加 207.08 吨, 环比增加 48.83%; 较 2020 年 12 月份减少 84.965 吨, 同比减少 11.86%。12 月份进口均价为 493.24 美元/吨, 环比下降 33.21 美元/吨, 同比下降 99.49 美元/吨。截至 2021 年 1-12 月国内小麦淀粉进口累计 11562.434 吨, 较去年同期增加 8129.45 吨, 涨幅 236.82%, 今年国内小麦淀粉进口量明显高于近年水平。

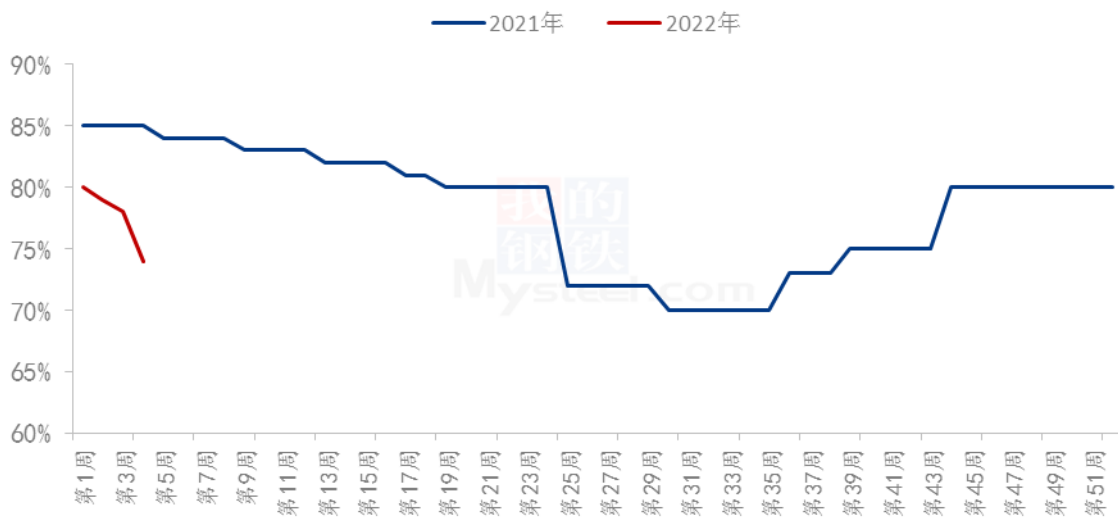
2019年-2021年小麦淀粉进口分析 (吨)



数据来源：钢联数据

第三章 小麦淀粉下游需求分析

2021-2022年河粉开机变化 (%)

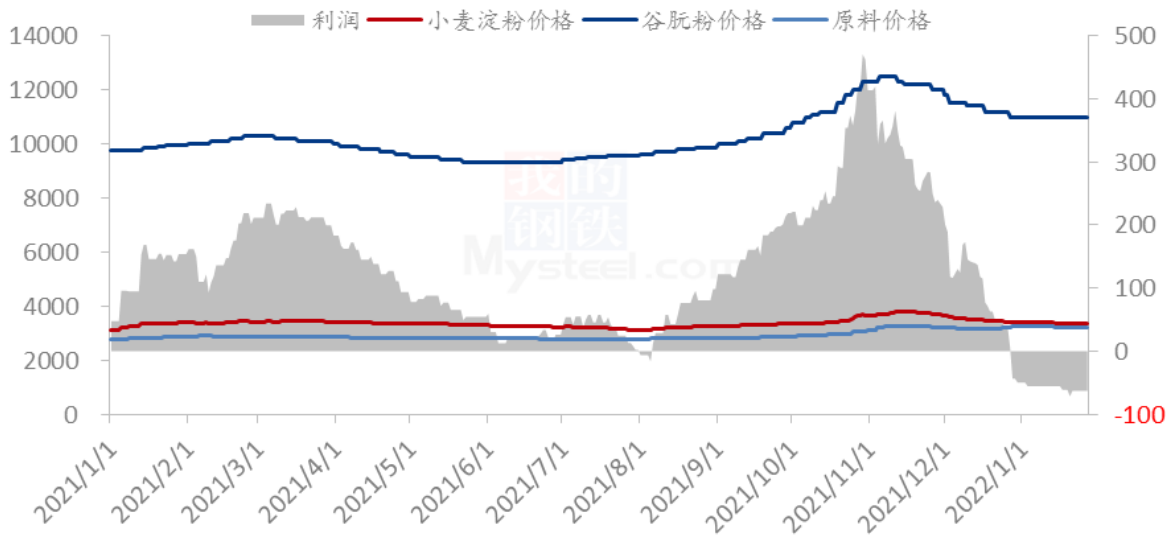


数据来源：钢联数据

1月份，下游河粉行业开工 77%，学生、厂家陆续放假，开工下滑，较 12 月份下降 3%。下游粉丝、粉条行业因天气原因开工均有下调。

第四章 小麦淀粉企业代表区域利润

2021年-2022年小麦淀粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

1月份河南地区小麦淀粉（含谷朊粉）利润为-58元/吨，环比上月下降96元/吨；山东地区小麦淀粉（含谷朊粉）平均利润为8元/吨，环比上月下降90元/吨。本月小麦淀粉（含谷朊粉）利润继续下跌。

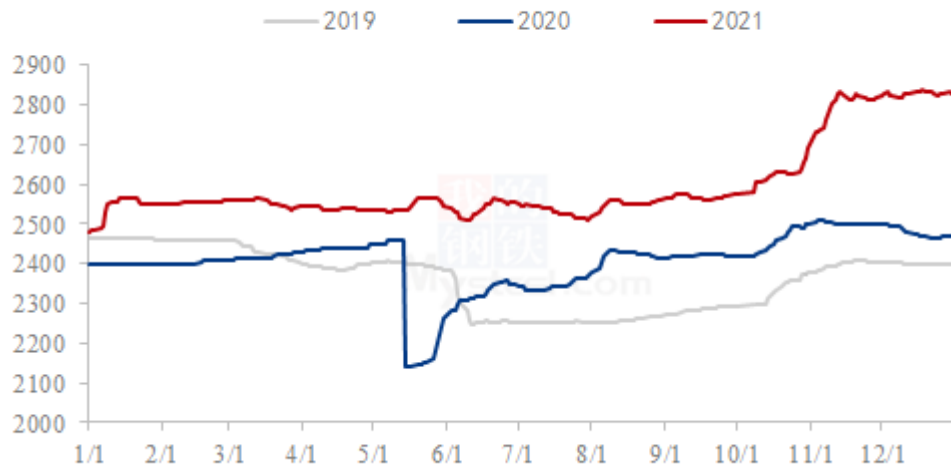
第五章 关联产品分析

5.1 小麦行情分析

1月份全国小麦市场均价在2846元/吨，较12月份价格2827元/吨，环比上调19元/吨，涨幅0.67%。较去年1月份均价2537元/吨，同比上涨309元/吨，涨幅12.18%。

本月小麦市场价格震荡调整，市场购销稳定。政策小麦市场投放持续进行，中央储备和地方储备抛售力度加大，市场小麦供应充足。月初部分地区疫情反复，面粉需求有所回暖，带动制粉企业原粮采购积极性增加，小麦价格小幅上涨。中下旬企业备货结束后，小麦价格维持平稳态势。20日之后制粉企业陆续放假停机，粮商市场活跃度也逐渐减弱，市场购销逐渐放缓，小麦价格维持平稳运行。

2019年-2021年主产区小麦价格走势图（元/吨）

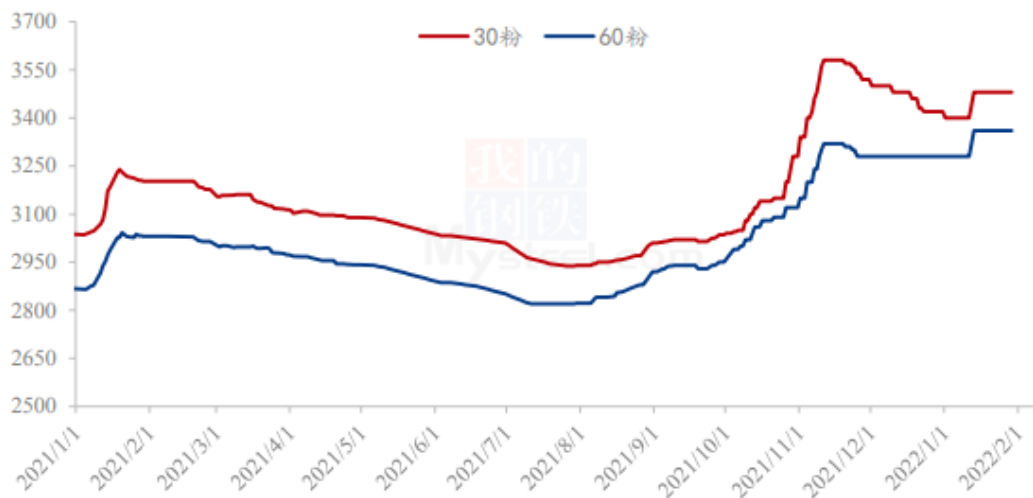


数据来源：钢联数据

5.2 面粉行情分析

本月面粉价格小幅上涨后维持平稳运行态势，市场购销平稳。月初下游面粉采购积极，制粉企业小幅上调面粉出厂价，缓解运营压力。面粉虽然是进入传统旺季，但前期终端面粉囤货较多，短期内难以消耗，因此今年旺季较往年略显清淡。中旬过后面粉需求逐渐转淡，收成本影响价格维持平稳运行。预计年前面粉价格维持平稳，年后市场需求低迷，进入淡季后价格偏弱运行。

2021-2022年全国30、60粉价格走势图（元/吨）

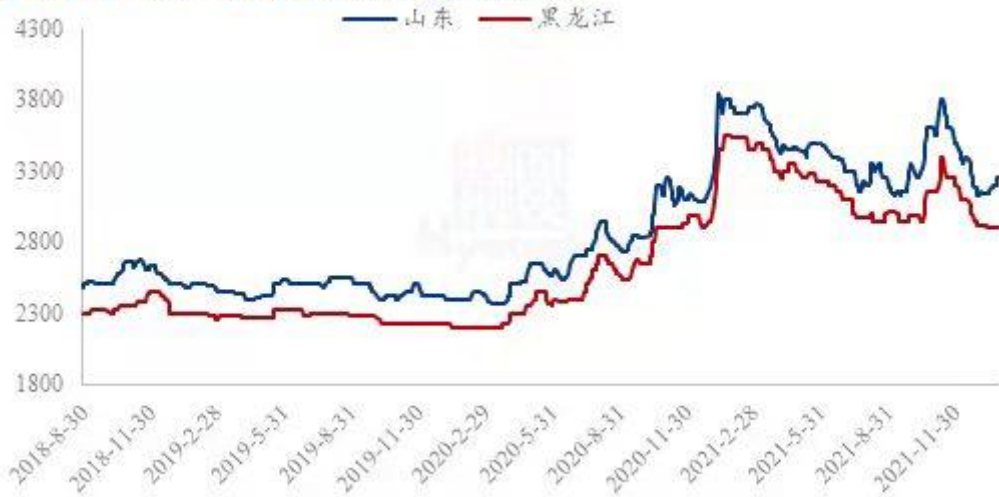


数据来源：钢联数据

5.3 玉米淀粉行情分析

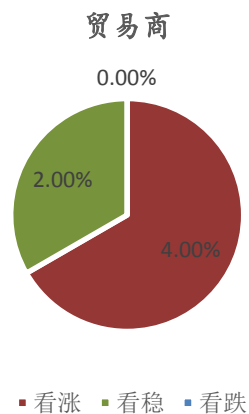
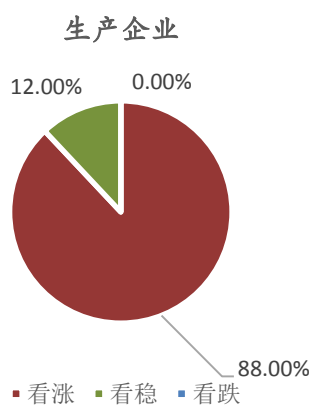
1月玉米淀粉价格触底反弹。截至31日，全国玉米淀粉均价为3211元/吨，价格较12月底基本持平。由于12月玉米淀粉价格持续下跌，工厂生产利润进入亏损阶段，企业降价意愿逐步减弱，1月上旬玉米淀粉价格维持底部震荡走势。进入下旬，雨雪天气影响玉米上量，原料价格上涨同时中小企业陆续备货采购，支撑玉米淀粉价格小幅上涨。尤其是月底价格表现最为强势，受玉米原料价格上涨带动，山东玉米淀粉企业节后指导价格普遍上涨50元/吨，以期提振节后市场积极性。成交量方面，受节日氛围所影响，1月玉米淀粉市场成交偏清淡，下半月基本处于有价无市状态。

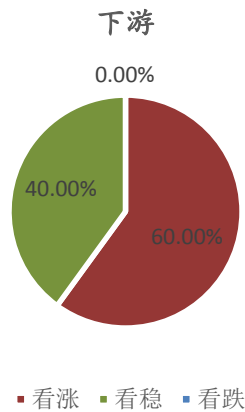
2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

第六章 心态解读

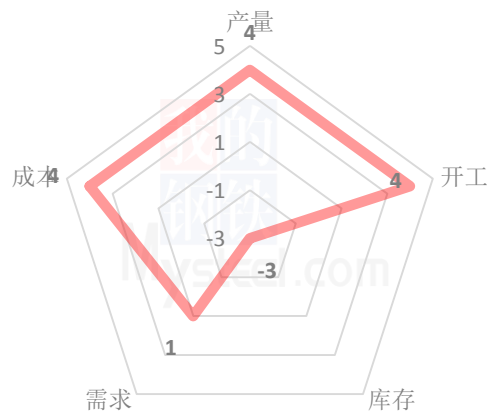




样本数量：生产企业 25；贸易商 8；下游企业 10

第七章 小麦淀粉后市影响因素分析

小麦淀粉后市价格影响因素分析



影响因素分析：

产量：产量减少，明显利好

开工：厂家陆续停产放假，明显利好

库存：库存量偏多，一般利空

需求：节后需求回暖，一般利好

成本：原料高位运行，明显利好

总结：节后随需求回暖，利好因素支撑下，预计小麦淀粉价格将逐渐回升。

影响因素及影响力值说明

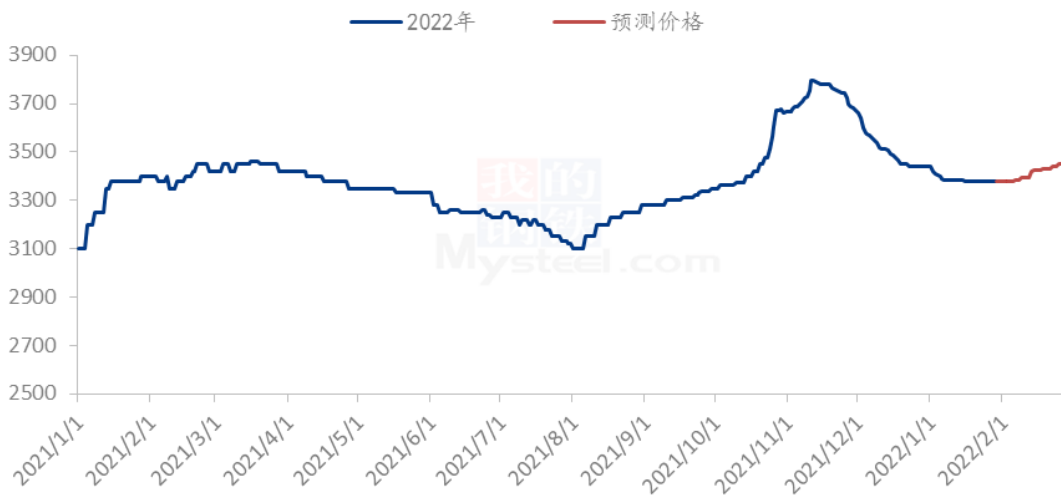
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

目前多数厂家停工放假，少数厂家春节正常生产，市场购销活动基本停滞，节前调价意义不大，预计节前价格稳定运行。节后前路粉进入淡季，后路粉依旧偏强运行，根据往年市场经验来看，春节后，随着下游食品厂家陆续恢复生产，需求会有所回暖。河南市场受公共卫生影响下，节后一般会有一段时间过渡期，对行业开工影响较大的情况下，对小麦淀粉市场利好支撑明显，预计节后小麦淀粉价格会有所回升。

2022年小麦淀粉价格预测（元/吨）



数据来源：钢联数据

免责声明：

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况

下, Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责, 任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效, Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

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