

# 小麦淀粉市场

## 周度报告

( 2022.1.31-2022.2.10 )



### Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：0533-7027153

邮箱：liumengxia@mysteel.com

# 小麦淀粉市场周度报告

( 2022.1.31-2022.2.10 )

## 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.....	- 5 -
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.....	- 6 -
5.1 小麦行情分析.....	- 6 -
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.....	- 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 -

## 本周核心观点

春节假期期间，国内少数几个大厂正常开工。初六开始其他厂家陆续恢复开工，本周小麦淀粉市场主流稳定为主，目前市场购销活动还未完全恢复，厂家订单较少，观望情绪较重，部分厂家有库存压力。节后前路粉走货不畅，后路粉价格依旧偏强运行，目前原料到厂价约 3240-3320 元/吨。受原料高价影响，淀粉成交价格较节前有所上移。由于目前订单较少，原料价格较高，部分厂家计划 2 月 15 以后开工，河北、山东、河南少数厂家受环保影响停产、限产，目前对市场供应局面暂未有明显影响。2 月 15 日后，行业开工率将逐渐上升，市场交投逐步恢复正常。天气逐渐回暖后，粉丝、凉皮及米粉制品等对小麦淀粉需求增加，加之学生开学，需求方面利好支撑明显。后期多关注原料价格变化及下游需求情况，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

	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	5100	1960	3140
	小麦淀粉企业开机率	15.62%	4.5%	11.12%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.047	1.053	-0.006
需求	周度提货量 (吨)	5160	0	5160
	河粉开机率	72%	40%	32%
利润 (含谷朊粉)	河南 (元/吨)	-52	-126	74
	山东 (元/吨)	17	-49	66
价格	河南 (元/吨)	3373	3350	23
	山东 (元/吨)	3400	3362	38

类别	本周	上周	涨跌
全国（元/吨）	3400	3400	0
其他	部分厂家还未开工，市场开工率较低。		

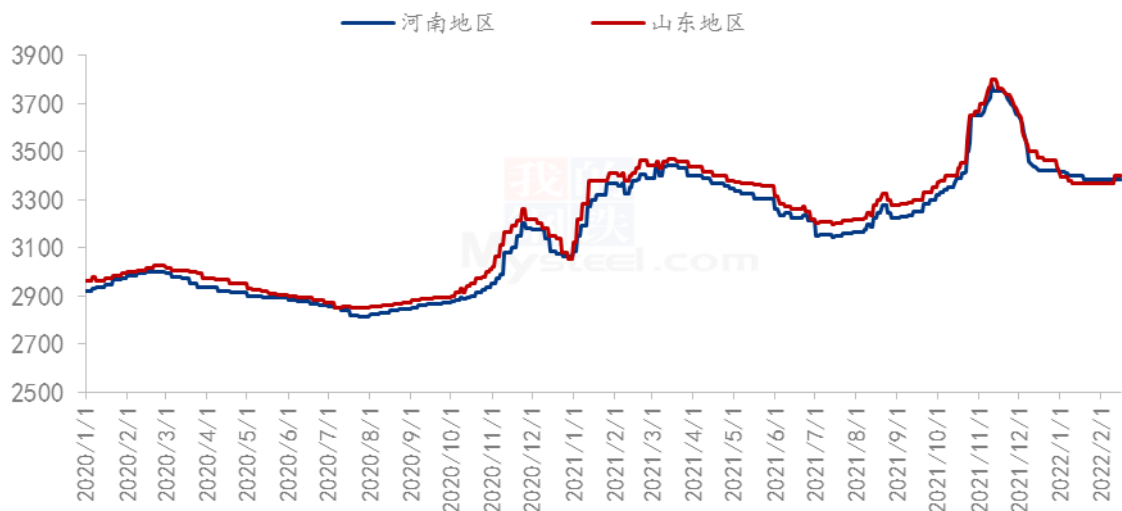
## 第二章 小麦淀粉供应分析

### 2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

本周小麦淀粉价格主流稳定运行。截至2月10日，山东、河南市场淀粉主流报价3350-3450元/吨，价格较1月31日持平；安徽市场小麦淀粉主流报价3450-3500元/吨，价格较1月31日持平，市场主流成交价在3330-3400元/吨。

目前市场购销活动还未完全恢复，下游生产未完全展开，加之还有节前备货库存需要消化，厂家订单较少。受原料高价影响，淀粉成交价格较节前有所上移。由于目前订单较少，原料价格较高，部分厂家计划2月15以后开工，河北、山东、河南少数厂家受环保影响停产、限产，目前对市场供应局面暂未有明显影响。本周走货以刚需采购、前期订单为主。

2020年-2021年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）

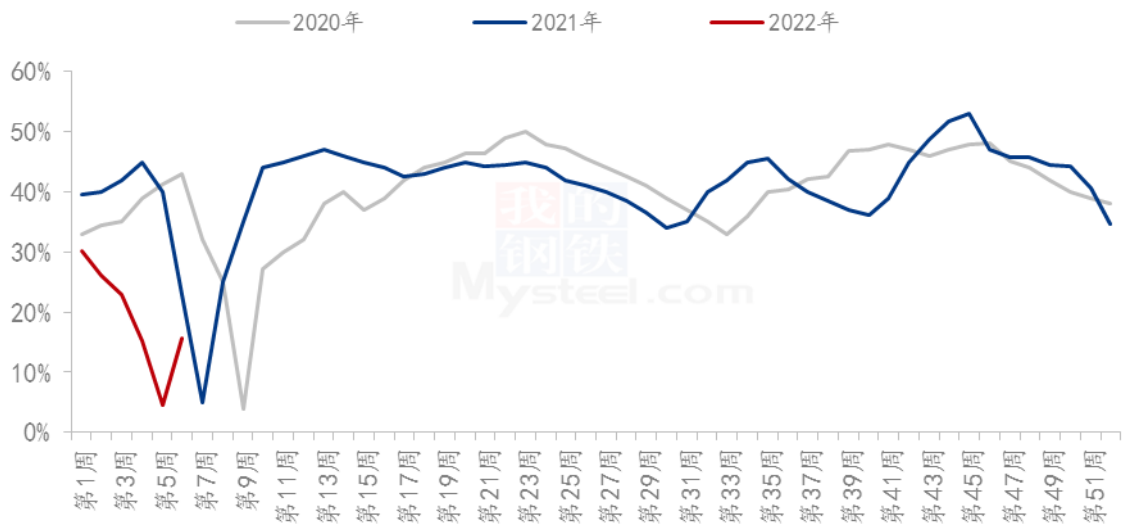


数据来源：钢联数据

## 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，本周（2 月 3 日-2 月 9 日）周度全国小麦淀粉产量为 0.51 万吨，较上周产量增加 0.31 万吨。开机率 15.62%，开机率较上周增加 11.12%。

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

据 Mysteel 农产品调查 20 家小麦淀粉厂家数据显示，截至 2 月 10 日小麦淀粉企业淀粉库存总量 10470 吨，本周（2 月 3 日-2 月 9 日）小麦淀粉库存较上周减少 60 吨。

表 1 企业库存表（单位：吨）

地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减(吨)
河北	1	300	500	-200
山东	5	2570	2430	140

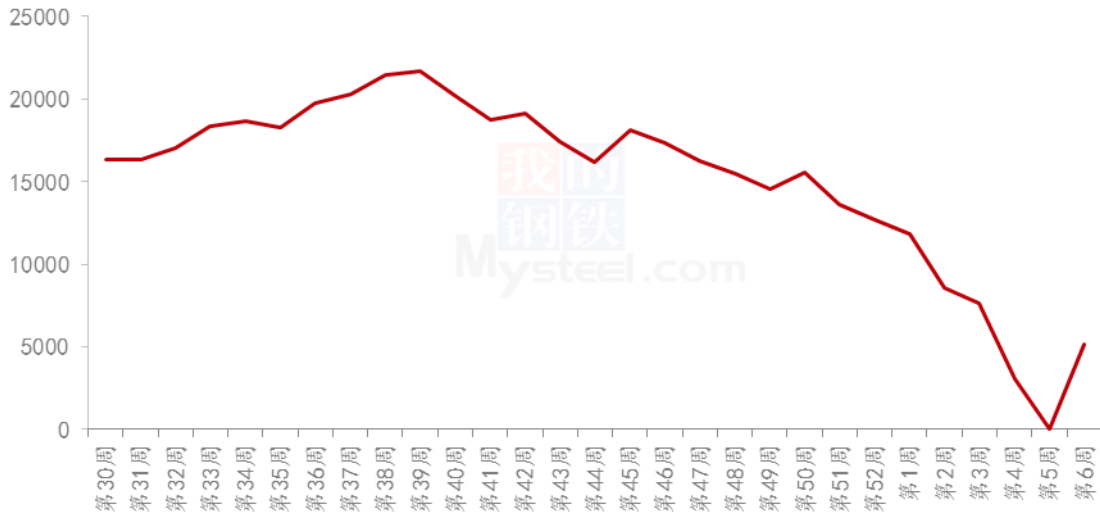
河南	8	4500	3900	600
陕西	2	300	400	-100
安徽	3	2400	2900	-500
广东	1	400	400	0
合计	20	10470	10530	-60

数据来源：钢联数据

## 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

2021-2022年小麦淀粉周度提货量（吨）

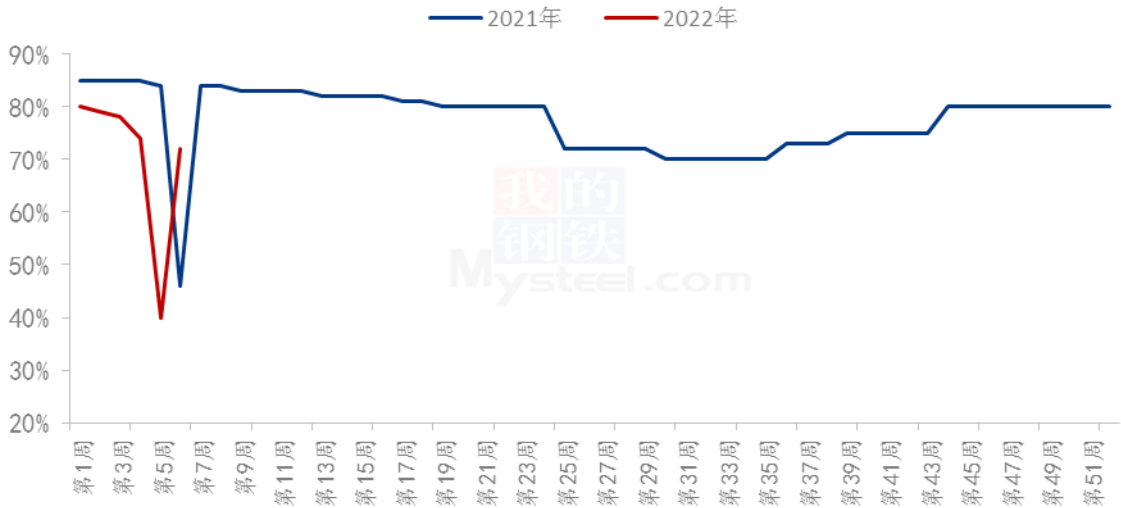


本周（2月3日-2月9日）小麦淀粉提货量 5160 吨，较上周增加 5160 吨。

数据来源：钢联数据

### 3.2 河粉企业开机率

2021-2022年河粉开机变化 (%)

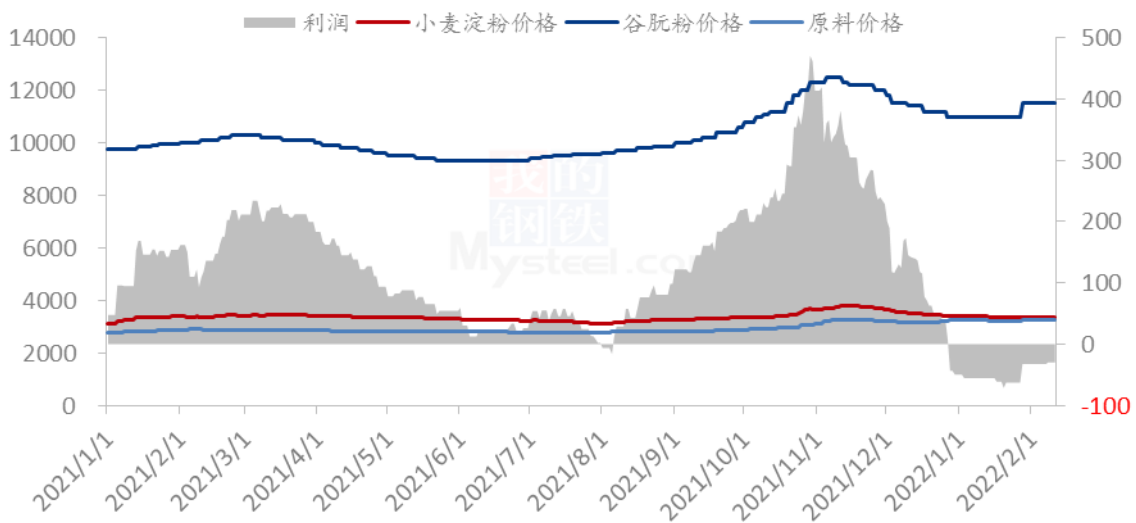


数据来源：钢联数据

本周（2月3日-2月9日）河粉行业开工 72%，较上周上调 32%。

## 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

本周（2月3日-2月9日）企业利润较上周有所上涨，原料价格高位，小麦淀粉



及谷朊粉价格较年前有所上涨，目前全国小麦淀粉（含谷朊粉）利润为-33元/吨。

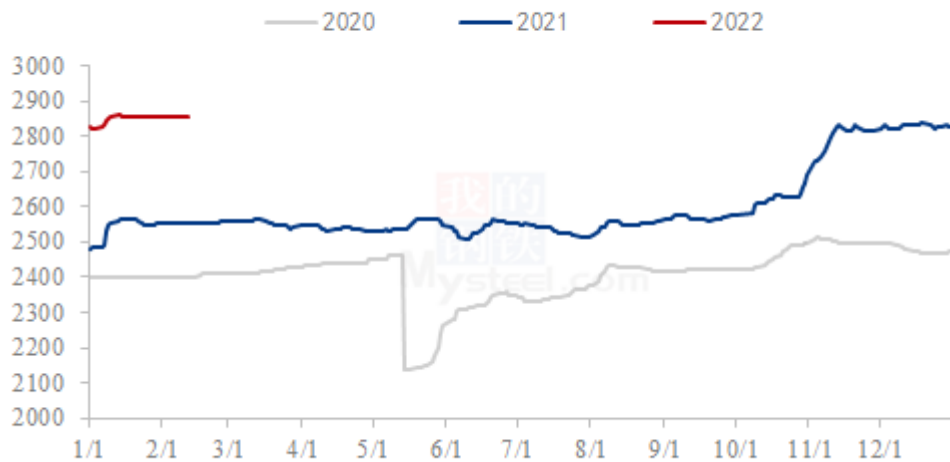
## 第五章 关联产品分析

### 5.1 小麦行情分析

截至本周四（2月10日）全国小麦市场均价在2855元/吨，较（1月31日）2855元/吨，价格持平。

春节期间小麦价格维持稳定，市场购销基本停滞。年后市场购销缓慢复苏，制粉企业从初六开始陆续开工，但开机表现一般，小麦收购积极性一般，消耗前期库存为主，收购价格暂维持年前价格，无明显波动。政策小麦持续投放市场，托市小麦竞拍高成交，溢价较前期有所放缓，粮商出货积极性不高，市场粮源整体供应尚可。小麦市场购销两不旺，小麦价格高位维稳。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）

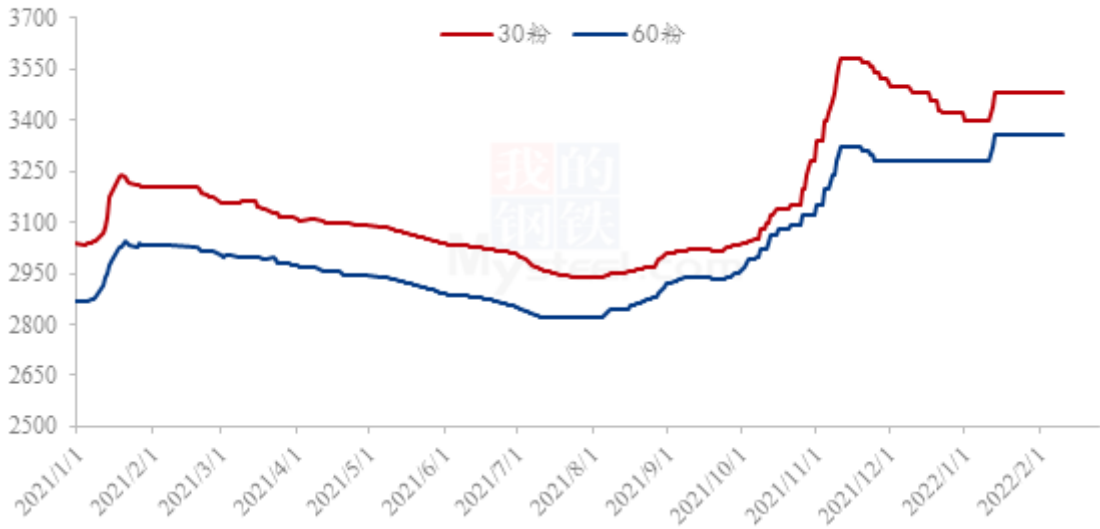


数据来源：钢联数据

### 5.2 面粉行情分析

本周面粉市场价格主流稳定，局部窄幅调整。年后面粉市场需求表现低迷，经销商补库意愿不高。制粉企业走货消耗前期库存为主，根据自身库存和订单情况灵活调整出货价格。原粮价格依旧高位运行，制粉企业经营成本较高运营压力较大，对面粉挺价心态强烈。预计近期面粉价格维持稳定，进入淡季后，价格开始缓跌。

2021-2022年全国30、60粉价格走势图（元/吨）

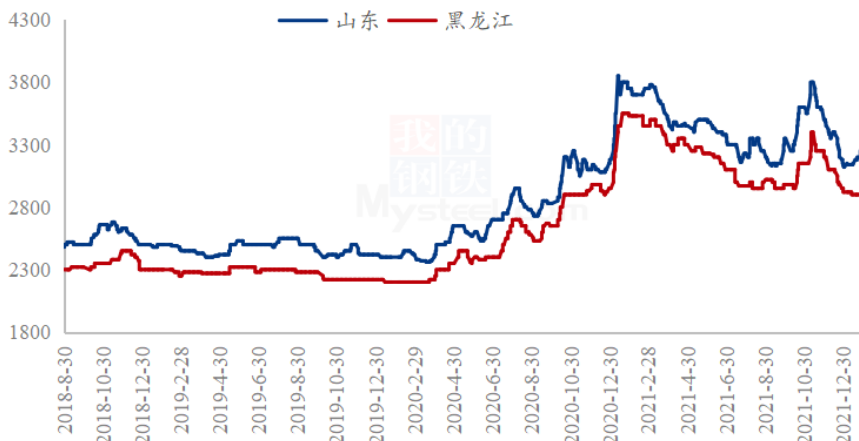


数据来源：钢联数据

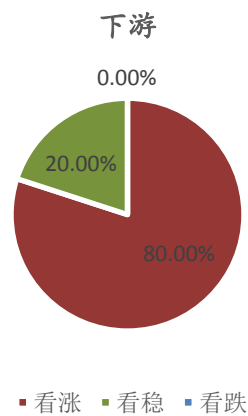
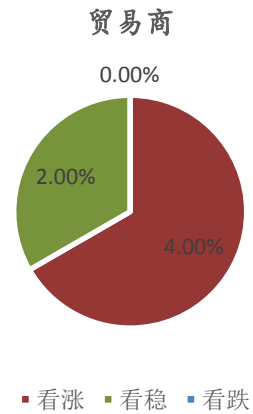
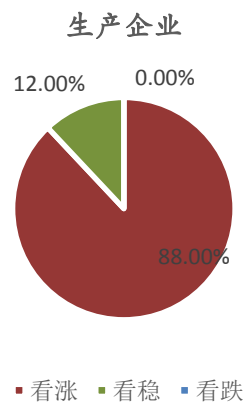
### 5.3 玉米淀粉行情分析

本周玉米淀粉价格稳中偏强运行，分区域来看山东部分企业试探性上调报价整体偏稳定；河北价格上涨较为明显。河北玉米淀粉上涨原因一是受冬奥会影响企业限产减量，提振企业涨价积极性；二是节前河北玉米淀粉价格偏低，区域优势相对明显，存在提价空间。而山东及东北地区价格上调主要是试探性上涨，市场购销目前仍未有效恢复，价格上涨或下跌实际意义不大，企业主要是为提振市场积极性而普遍上调报价。成交方面，今年下游终端开工时间偏晚且据我网调研了解下游糖厂、造纸厂合同库存充裕，采购意愿不强，维持观望态度。随着企业陆续恢复生产，库存压力将持续施压，而下游普遍维持观望态度，玉米淀粉短期承压下行概率较大。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）



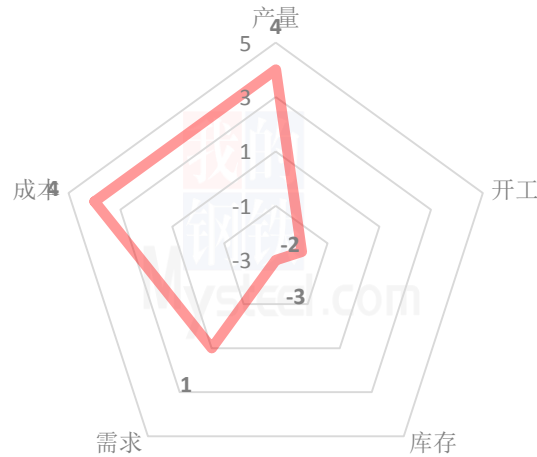
## 第六章 心态解读



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：**产量较少，明显利好

**开工：**厂家陆续开工，市场供应逐步增加，小幅利空

**库存：**库存量偏高，一般利空

**需求：**节后需求逐渐回暖，一般利好

**成本：**原料高位运行，明显利好

**总结：**原料价格高位，下游需求随天气回暖逐步增加，预计短期内小麦淀粉价格稳中偏强运行。

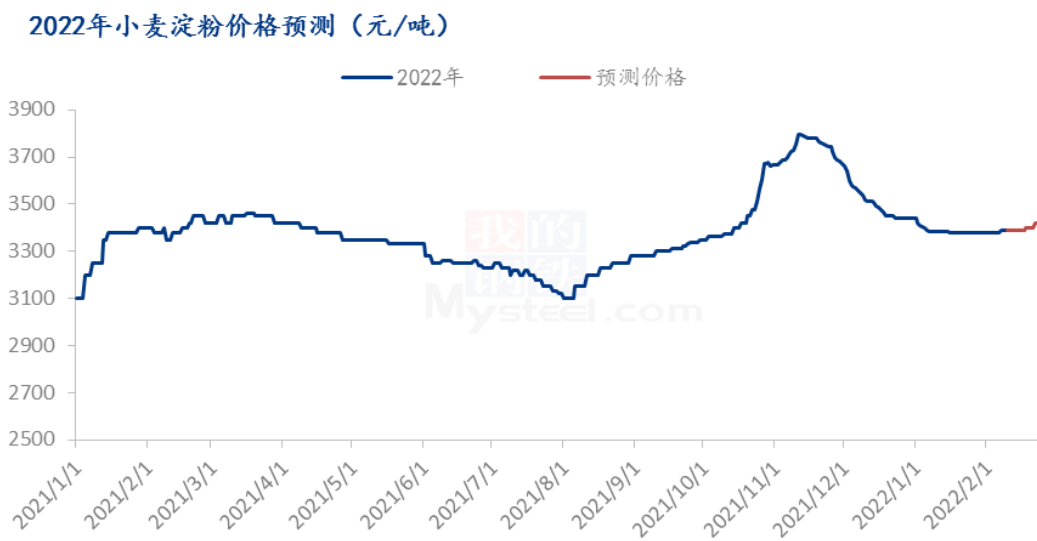
#### 影响因素及影响力值说明

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

目前市场购销活动还未完全恢复，厂家对市场观望情绪较高，加之下游有前期库存需要消化，厂家订单较少，原料价格偏高。2月15日后，行业开工率将逐渐上升，市场交投逐步恢复正常。天气逐渐回暖后，粉丝、凉皮及米粉制品等对小麦淀粉需求增加，加之学生开学，需求方面利好支撑明显。后期多关注原料价格变化及下游需求情况，预计近期小麦淀粉价格稳中偏强运行为主。



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