

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.6.9-2022.6.16)



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. 6. 9–2022. 6. 16)

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.....	- 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 小麦淀粉与玉米淀粉价差分析.....	- 6 -
5.2 谷朮粉行情分析.....	- 7 -
5.3 小麦行情分析.....	- 8 -
5.4 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下跌为主。小麦淀粉进入传统淡季，下游需求平淡，厂家库存压力较大，为清理库存，议价空间加大，价格持续下跌。小麦价格涨跌互现，窄幅变动频繁，下游及贸易商刚需采购为主。原料价格居高不下，厂家生产成本压力较大，多数厂家处于减产状态，导致谷朊粉供应不足，价格窄幅上行。

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)	1.545	1.764	-0.219
	小麦淀粉企业开机率 (%)	37.50%	41.83%	4.33%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.221	1.3	-0.079
需 求	周度提货量 (吨)	1.624	1.522	0.102
	河粉开机率 (%)	78%	78%	0
利 润	全国利润 (元/吨)	16	28	-12
	河南 (元/吨)	3395	3416	-21
价 格	山东 (元/吨)	3440	3469	-29
	全国 (元/吨)	3436	3474	-38
	与玉米淀粉价差	20	54	-34

数据来源：上海钢联

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

本周小麦淀粉市场价格缓跌为主。截至6月16日，山东地区小麦淀粉主流成交价 3350-3500 元/吨，价格较上周下跌 50 元/吨；河南地区小麦淀粉主流成交价 3350-3400 元/吨，价格较上周下跌 30-50 元/吨；陕西地区小麦淀粉主流成交价 3400-3450 元/吨，价格较上周下跌 50 元/吨；广东地区小麦淀粉主流成交价 3750-3800 元/吨，价格较上周持平。

本周全国小麦淀粉市场均价在 3436 元/吨，较上周 3474 元/吨，下跌 38 元/吨，跌幅 1.09%。本周小麦淀粉市场价格呈缓跌趋势。小麦淀粉进入传统淡季，下游需求平淡，厂家走货迟缓，河南部分厂家为减轻库存压力，成交议价空间加大，山东、安徽、陕西部分厂家受此影响，走货受限，价格跟跌。原料价格依旧偏强运行，仅少数厂家原料价格窄幅回落，生产成本压力下，减产厂家数量增加。少数厂家一次脱水小麦淀粉已替代玉米淀粉，但替代范围不大。目前市场整体仍处于供大于求状态，价格偏弱运行为主，预计随小麦淀粉供应量减少，价格逐渐趋稳。

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

图 1 2021-2022 年小麦淀粉主产区均价走势图

2.2 小麦淀粉企业开机变化

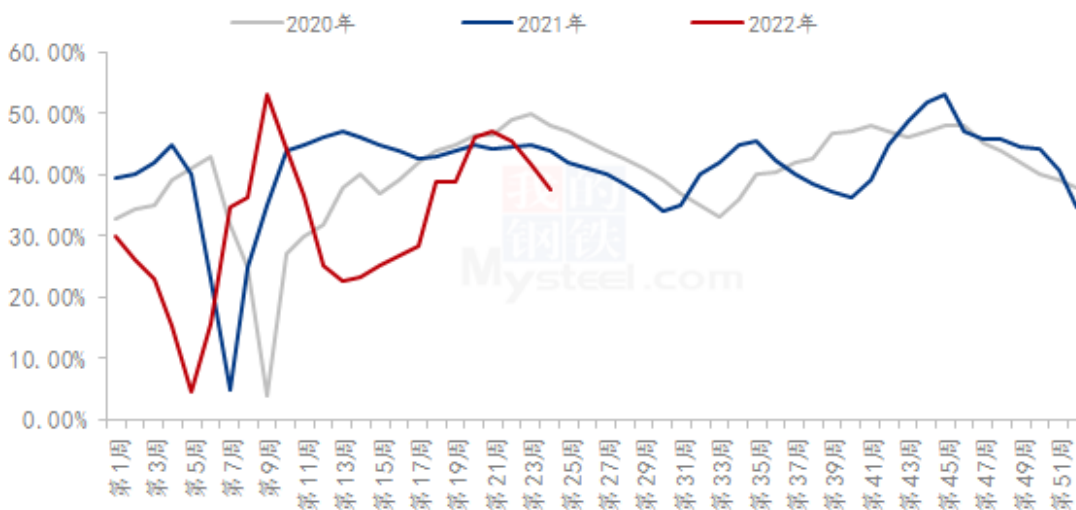
据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，本周小麦淀粉开机继续下降，具体分地区来看，河南、山东、河南地区开机率下降，陕西、广东地区厂家开机稳定。

本周（6月9日-6月15日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.545 万吨，较上周产量减少 0.22 万吨。开机率为 37.5%，较上周降低 4.33%。

表 2 小麦淀粉厂家开机及产量一览表

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	42.86%	50.00%	-7.14%	600	700	-100
山东	5	31.79%	37.71%	-5.92%	3220	4130	-910
河南	13	35.99%	41.37%	-5.38%	6030	7070	-1040
陕西	2	41.67%	41.67%	0.00%	700	700	0
安徽	3	47.22%	47.78%	-0.56%	2800	2940	-140
广东	1	42.86%	42.86%	0.00%	2100	2100	0

2020-2022年小麦淀粉厂家开机变化 (%)



数据来源：钢联数据

图 2 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

2.3 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，2022 年

第24周（6月9日-6月15日），截至6月15日，小麦淀粉企业淀粉库存总量为1.221万吨，较上周减少0.079万吨，降幅6.07%。

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（吨）
河北	1	400	400	0
山东	5	2260	2200	60
河南	13	4250	5250	-1000
陕西	2	400	100	300
安徽	3	2400	2850	-450
广东	1	2500	2200	300
合计	25	12210	13000	-790

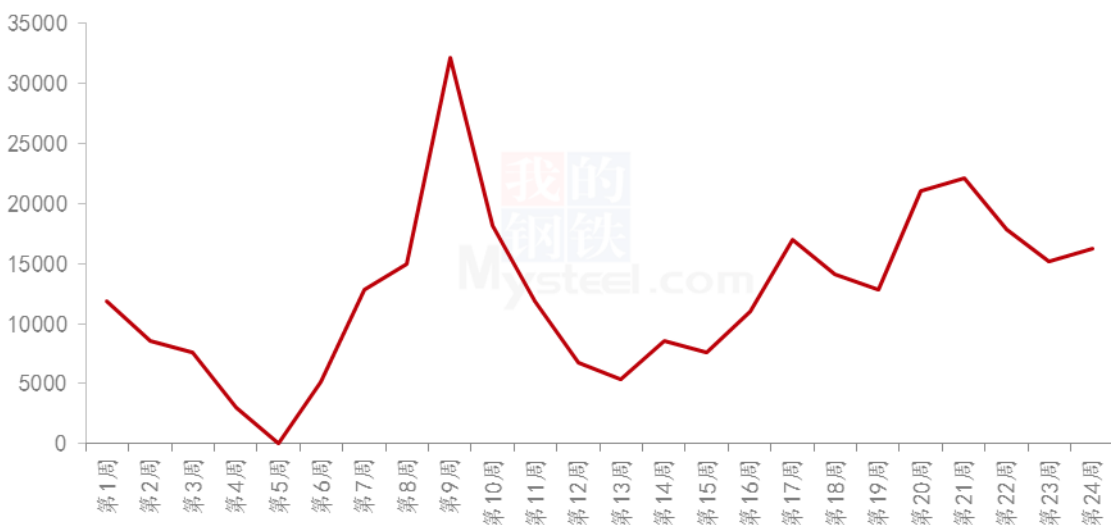
数据来源：钢联数据

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

本周（6月9日-6月15日）小麦淀粉提货量1.624万吨，较上周增加0.102万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



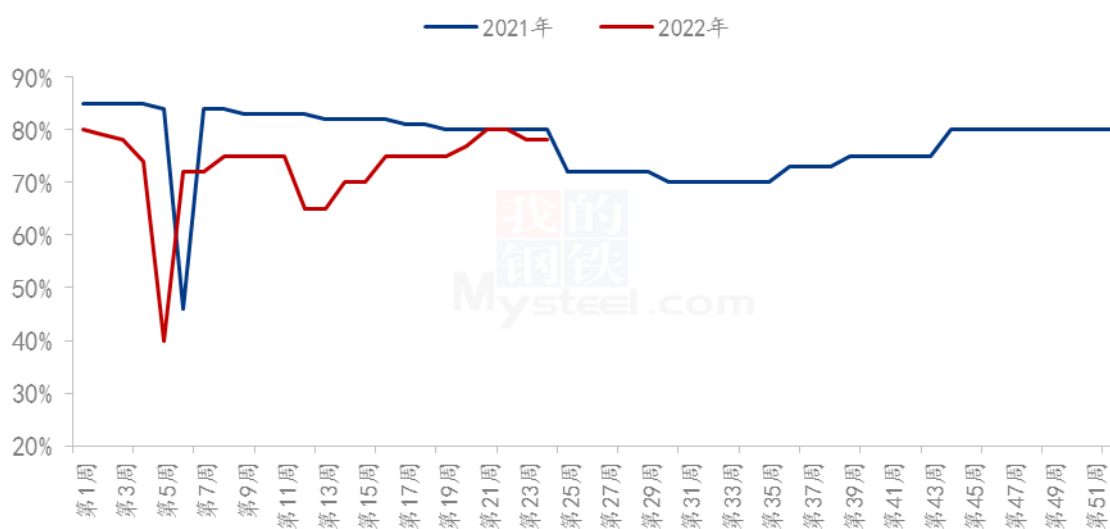
数据来源：钢联数据

图 3 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.2 河粉企业开机率

本周（6月9日-6月15日）河粉行业开工 78%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化（%）



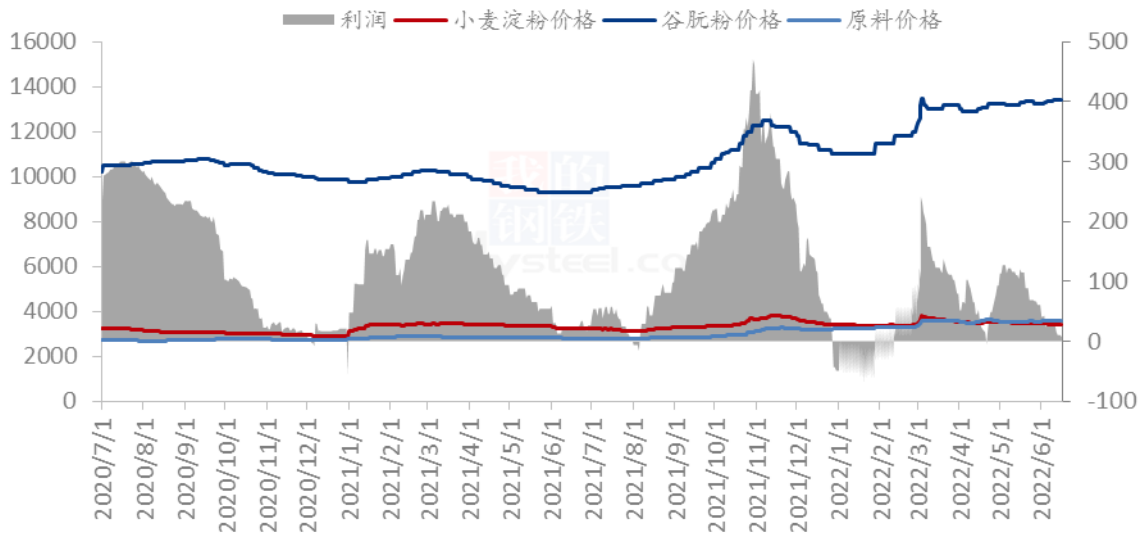
数据来源：钢联数据

图 4 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（6月10日-6月16日）企业平均利润较上周下降，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朮粉）均价 16 元/吨。整体较上周下降 12 元/吨，本周原料价格稳定为主，局部窄幅下调，到厂均价约 3540-3660 元/吨左右，较上周基本持平，本周小麦淀粉价格下跌，谷朮粉价格窄幅上涨，厂家利润微薄，部分厂家生产出现亏损。

2020年-2022年小麦淀粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年小麦淀粉及谷朮粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 小麦淀粉与玉米淀粉价差分析

本周小麦淀粉与玉米淀粉价差为 20 元/吨，上周价差为 54 元/吨，较上周价差缩减 34 元/吨，目前河南地区少数厂家低价走货，价格对于玉米淀粉已产生替代优势，但替代范围不大。本周玉米淀粉两大产区走势略有不同，但整体市场价格走势依旧受制于疲软的需求。华北欲借玉米价格向上冲高，但成交情况未有好转，今日价格止涨企稳，随着华北玉米上量，玉米淀粉成交价格或迅速回落。而东北地区本周实际成交价格震荡下行，5 月合约期货交割货源低价冲击市场，价格向下探底空间。整体来看，下周玉米淀粉市场压力依旧明显，震荡向下或为主旋律。

2021-2022年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比（元/吨）



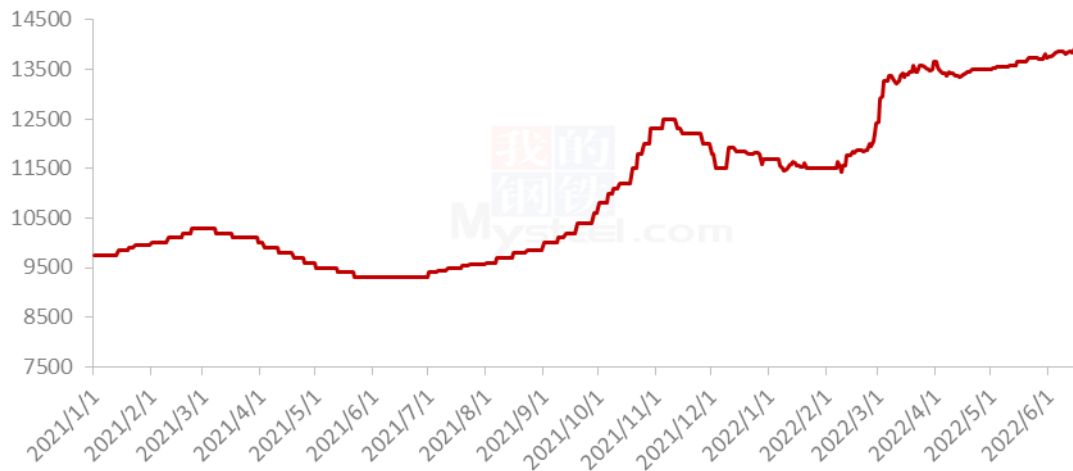
图 6 2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比

5.2 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉市场均价在 13860 元/吨，较上周 13848 元/吨，上涨 12 元/吨，涨幅 0.08%。

本周谷朊粉市场价格稳中有涨。本周原料价格稳定为主，国内中小厂家订单增加，窄幅上调价格，成交较上周有所上涨。大厂出口订单较多，执行出口订单为主，出口价格坚挺，国内报价偏高。目前谷朊粉市场整体处于供不应求局面，价格偏强运行。中小厂蛋白含量 78%-82%主流报价 13300-13800 元/吨，主流成交价格参考 13200-13500 元/吨左右，大厂蛋白含量 85%左右主流报价 14500-15500 元/吨，实际成交价格参考 14000-14800 元/吨。

2021年-2022年谷朊粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

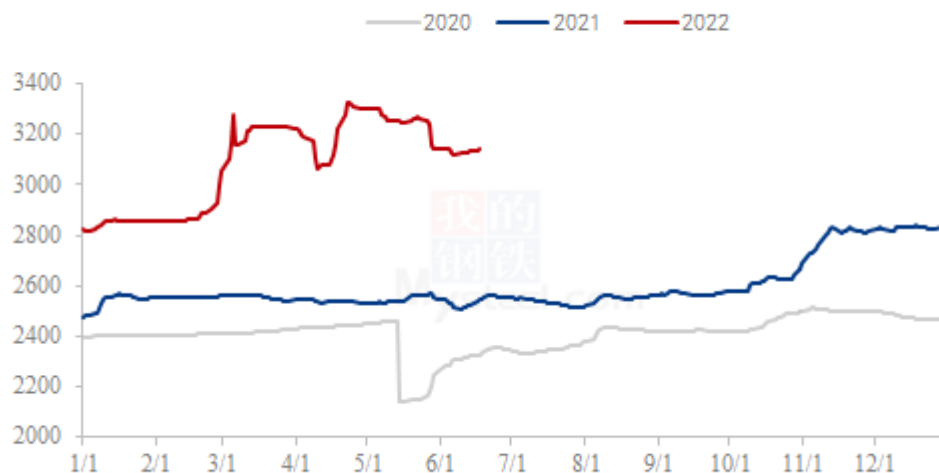
图 7 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 小麦行情分析

截至本周（6月10日-6月16日）全国小麦市场均价在3133元/吨，较上周（6月3日-6月9日）3133元/吨，持平。

本周新麦市场价格震荡偏强运行。山东、河北新麦大量上市，产量、质量优于去年，农户捂粮惜售心态较强，市场观望氛围浓厚，价格高开。粮商多以随收随走为主，建仓意愿不强。制粉企业小麦库存紧俏，窄幅上调收购价格吸引粮源，在上量增加后价格逐渐趋稳，大量收购原粮意愿不强，试探性补库为主。各地区中储粮、储备粮粮库陆续开收，收购价格基本与当地面企持平，支撑市场底部价格。

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 8 2020-2022 年主产区小麦价格走势图

5.4 面粉行情分析

截至6月16日，本周特精粉（30粉）全国均价3740元/吨，较上周下跌0.24%，较去年同期上涨23.55%。本周面粉市场价格稳定为主，市场购销清淡。天气炎热，终端需求愈发低迷，经销商拿货意愿不强，消耗前期库存为主。制粉企业生产压力较大，对面粉挺价情绪明显。预计近期面粉市场价格维持稳定，后期受需求影响将有进一步缓跌的可能。

2021-2022年全国30、60粉价格走势图（元/吨）

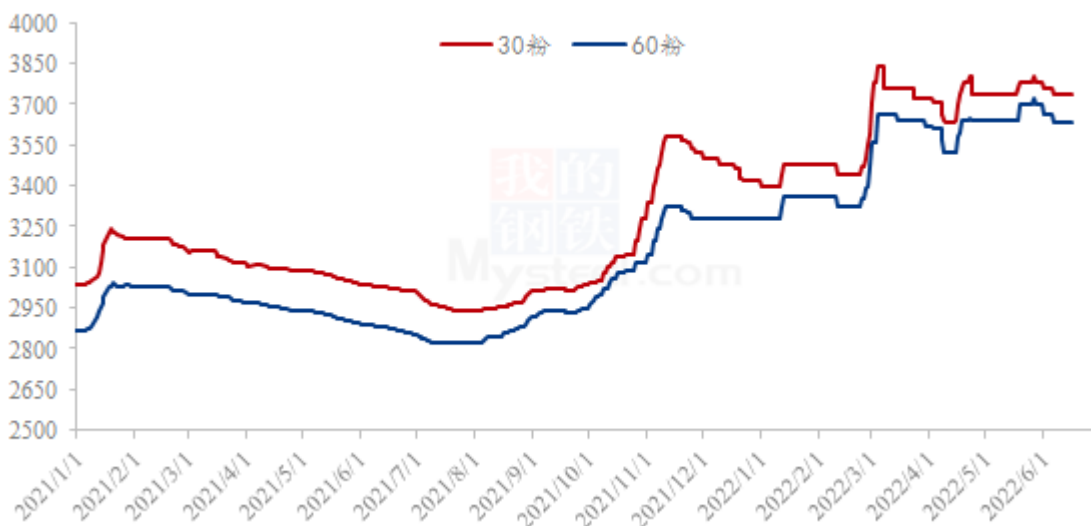


图 9 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势图

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析

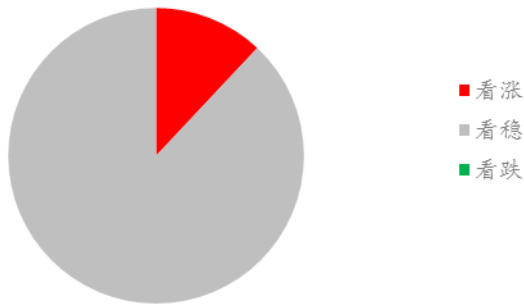


图 10 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

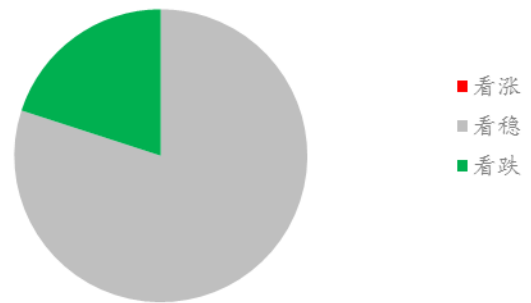


图 11 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析



图 12 小麦淀粉下游心态分析

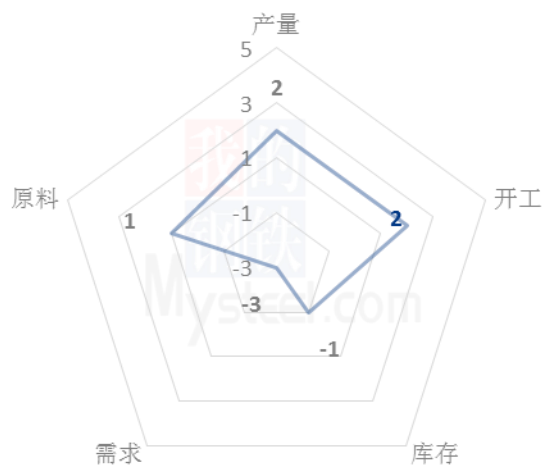
数据来源：钢联数据

样本数量：生产企业 25；贸易商 10；下游企业 10；

从 25 家小麦淀粉厂家调研看出 88% 的厂家持看稳心态，主要原因是后路粉价格偏高，出粉率减少，行业开机降低，厂家利润微薄，生产成本压力下，价格将趋稳。12% 的厂家对小麦淀粉市场持看涨心态，由于厂家低价清理库存后，库存压力缓解，价格计划窄幅上调。

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 13 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：			
<p>开工：行业开机下降，小幅利好后市价格；</p> <p>产量：产量减少，小幅利好价格；</p> <p>库存：厂家库存压力缓解，但部分厂家库存仍偏高，弱势利空后市价格；</p> <p>需求：下游需求平淡，一般利空后市价格</p> <p>原料：后路粉价格偏强，弱势利好后市价格；</p> <p>总结：目前市场整体处于供大于求状态，供需矛盾突出，预计短期内小麦淀粉市场稳中偏弱运行。</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

面企开机水平偏低，后路粉价格坚挺，淀粉价格偏弱，厂家利润微薄，生产压力较大，减产厂家增加，淀粉供应减少。小麦淀粉进入传统淡季，下游需求偏弱，市场刚需采购为主，市场整体仍处于供大于求趋势。继续关注玉米淀粉情况，如后期玉米淀粉价格继续上行，将对小麦淀粉市场有明显提振。

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 14 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