

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.9.22-2022.9.29)



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. 9. 22-2022. 9. 29)

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 谷朊粉行情分析.....	- 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先跌后稳。本周市场延续供大于求趋势，临近国庆节，需求无明显起色，价格下跌为主。一方面，买涨不买跌心理影响下，下游及贸易商观望情绪较浓，采购谨慎。另一方面，部分下游厂家开机较低，前期库存消化缓慢。目前行业库存压力较大，部分厂家低于市场价格清理库存，关注厂家库存消化情况，预计近期小麦淀粉价格稳中偏弱运行。

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)	1.574	1.611	-0.037
	小麦淀粉企业开机率 (%)	36.50%	37.36%	-0.86%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	2.415	2.262	0.153
需求	周度提货量 (吨)	1.421	1.506	-0.085
	河粉开机率 (%)	69%	69%	0%
	河南粉丝开机率 (%)	30%	30%	0%
利润	全国利润 (元/吨)	-9	-6	-3
价格	河南 (元/吨)	3091	3124	-33
	山东 (元/吨)	3101	3134	-33
	全国 (元/吨)	3097	3134	-37
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3509	3500	9
	与玉米淀粉价差	11	34	-23

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先跌后稳。截至9月29日，山东市场主流成交价3050-3100元/吨，价格较上周下跌50元/吨；河南市场主流成交价2980-3050元/吨左右，价格较上周下跌50元/吨；陕西市场主流成交价3080-3100元/吨，价格较上周下跌50元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3050-3100元/吨左右，价格下跌50元/吨；广东市场小麦淀粉主流成交价3400元/吨，价格较上周下跌50元/吨。

本周全国小麦淀粉市场均价在3087元/吨，较上周3134元/吨，下跌47元/吨，跌幅1.49%。本周前期小麦淀粉市场价格继续下跌，近期市场需求疲软，市场持续供大于求，下游及贸易商在买涨不卖跌的心态影响下，刚需采购为主。谷朮粉供不应求，价格上涨，为小麦淀粉价格提供一定下跌空间。目前行业库存压力较大，部分厂家低于市场价格出货，市场竞价成交。后期小麦价格及原料价格上涨，厂家出于生产压力继续下调价格意愿不强，目前部分厂家按需定产，开机不稳，供应随之减少，目前厂家利润已触底，但需求无明显起色情况下，预计价格稳中偏弱运行，或存小幅下跌风险。

2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）



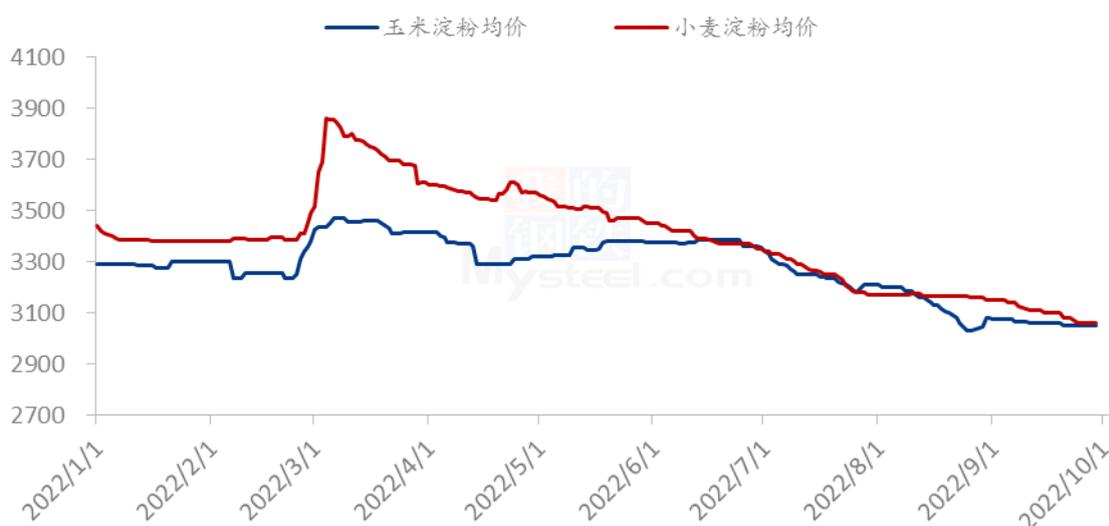
数据来源：钢联数据

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11元/吨，上周价差为34元/吨，价差较上周缩减23元/吨。本周华北地区玉米淀粉价格小幅上涨，主要是国庆节前下游市场积极备货叠加华北玉米价格上涨联合带动。需求方面，国庆节前下游采购为避免国庆节物流高

峰期，积极提前备货补库，市场迎来一小波集中补库。市场购销氛围良好，走货速度偏快，尤其是华北部分企业已反馈货源偏紧发货需要排期。从需求及走货角度来看，玉米淀粉市场有所回暖，市场无需过分悲观。建议关注国庆节期间新玉米流通情况，深加工企业原料库存普遍偏低，节日期间玉米上量如若不稳定或将助推玉米淀粉价格。

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，本周小麦淀粉开机继续下降。具体分地区来看，河南、安徽开机下降，河北、山东、陕西、广东开机稳定。

本周（9月22日-9月28日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.574 万吨，较上周产量减少 0.037 万吨。开机率为 36.50%，较上周下降 0.86%。

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	34.30%	34.30%	0.00%	3890	3890	0
河南	13	33.39%	33.57%	-0.18%	5640	6700	-1060
陕西	2	19.05%	19.05%	0.00%	560	560	0
安徽	3	48.78%	56.10%	-7.32%	3220	3570	-350
广东	1	42.86%	42.86%	0.00%	2100	2100	0

数据来源：钢联数据



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（9月22日-9月28日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 2.415 万吨，较上周增加 0.153 万吨，增幅 6.76%。

单位：吨

地区	淀粉厂数量	本周库存	上周库存	增减
河北	1	400	400	0
山东	5	6250	5420	830
河南	13	7500	7800	-300
陕西	2	400	300	100
安徽	3	5600	5200	400
广东	1	4000	3500	500
合计	25	24150	22620	1530

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（9月22日-9月29日）小麦淀粉提货量 1.421 万吨，较上周减少 0.085 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



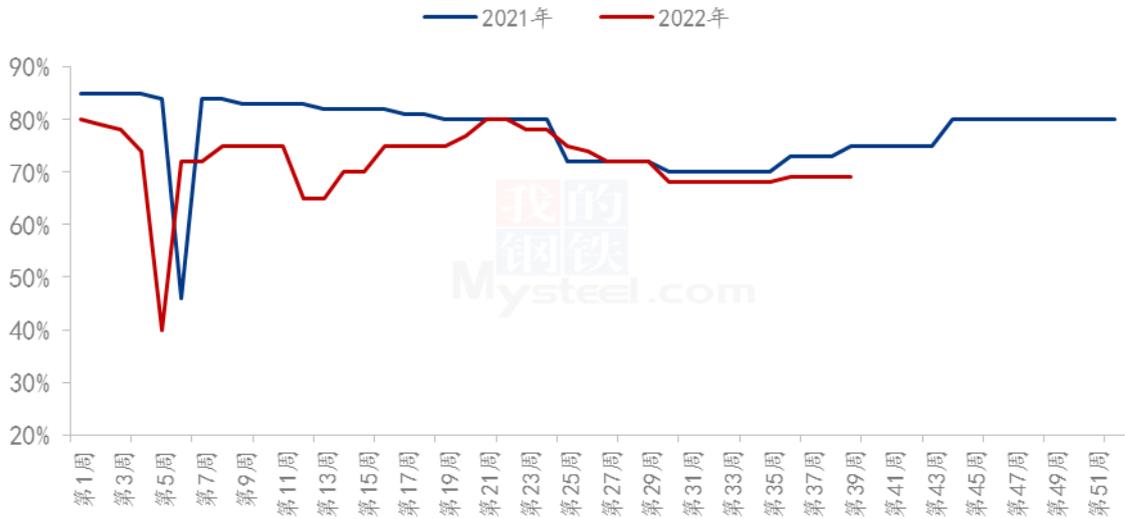
数据来源：钢联数据

图 4 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.4 河粉厂家开机率

本周（9月22日-9月28日）河粉行业开工 69%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



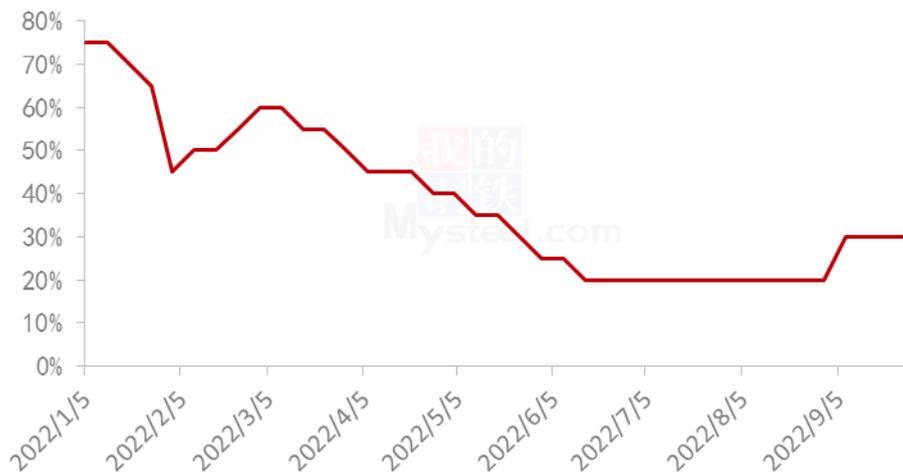
数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（9月22日-9月28日）河南粉丝行业开工30%，较上周持平。

2022年粉丝厂家开机变化 (%)



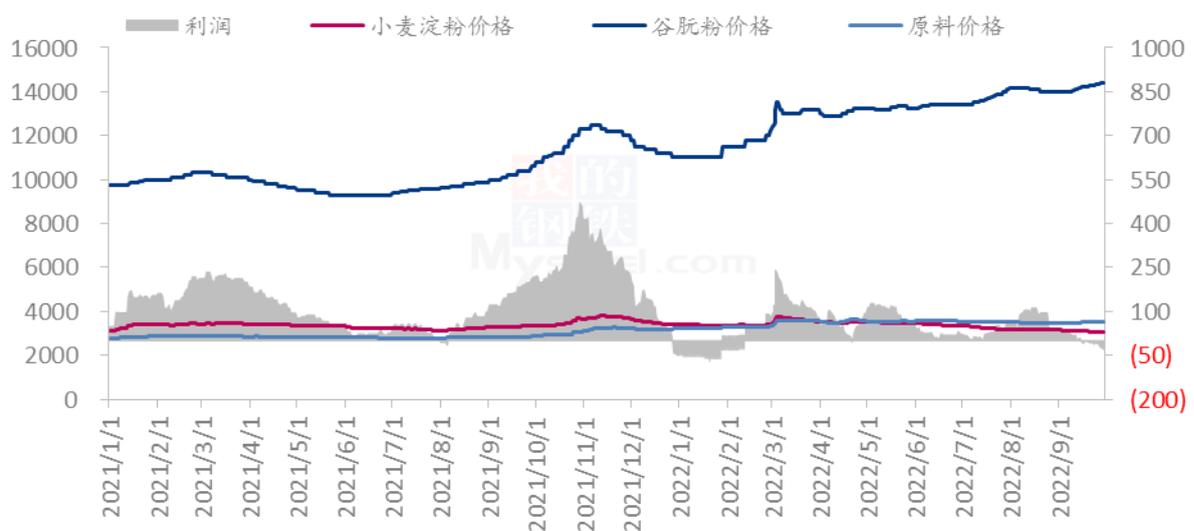
数据来源：钢联数据

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（9月23日-9月29日）企业平均利润较上周窄幅下降，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价-9元/吨，较上周减少3元/吨，本周原料到厂均价约3509元/吨左右，价格较上周上涨9元/吨。本周小麦淀粉价格下行，谷朊粉价格窄幅上涨，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 14587 元/吨，较上周均价 14449 元/吨，均价上涨 138 元/吨，涨幅 0.95%。

本周中小厂谷朊粉价格上涨为主，蛋白含量 78%-82%主流报价 14400-14700 元/吨，主流成交价格参考 14400-14500 元/吨左右，较上周上涨 100-200 元/吨左右。价格涨至高位，下游小批量、按需采购为主，厂家执行前期订单为主，新签订单减少，市场整体供不应求。大厂谷朊粉价格有稳有涨，蛋白含量 85%左右主流报价 15000-15300 元/吨，实际成交价格参考 14800-15000 元/吨，根据蛋白、批量浮动。大厂执行出口订单为主，出口价格上涨，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

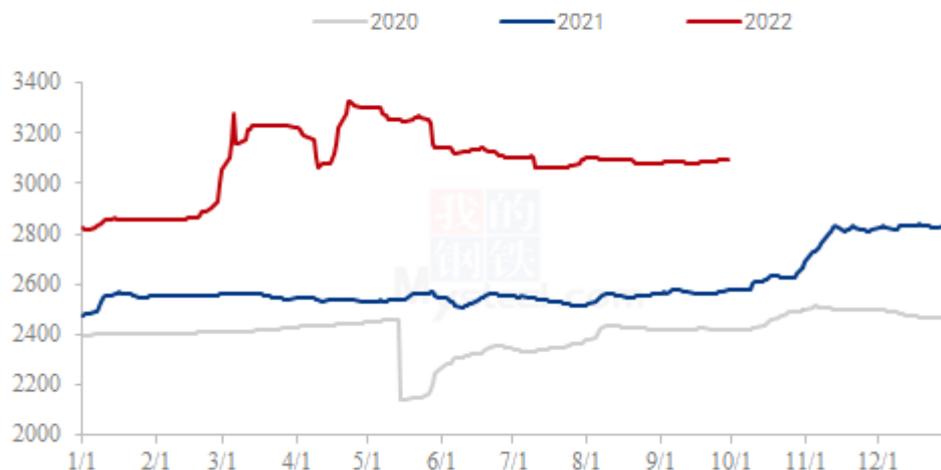
图 8 2021-2022 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（9月23日-9月29日）全国小麦市场均价在3092元/吨，较上周（9月16日-9月22日）3086元/吨，上涨6元/吨，涨幅0.19%。

本周小麦市场价格温和上涨，市场购销低迷。粮商开收秋粮，小麦出货积极性不高，市场粮源流通稀少，粉企为了满足生产需求小幅提价促收；但面粉走货不温不火，小麦上涨幅度有限。临储小麦竞拍国庆之后开启，虽是新疆地区，但竞拍底价提高，市场对后市看涨情绪浓厚。预计下周小麦价格延续上涨态势。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（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9月29日，本周主产区特精粉（30粉）均价3585元/吨，较上周下跌0.11%，同比去年上涨18.47%。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。下游刚需接单，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

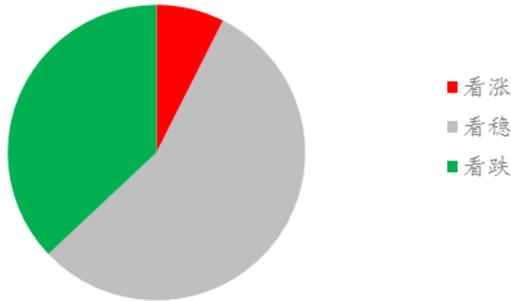


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

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

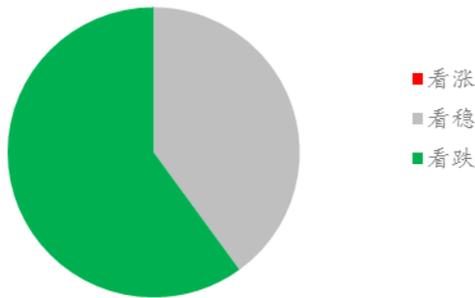


图 14 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

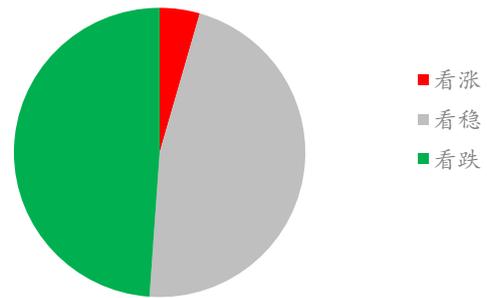


图 15 小麦淀粉各方主体心态分析

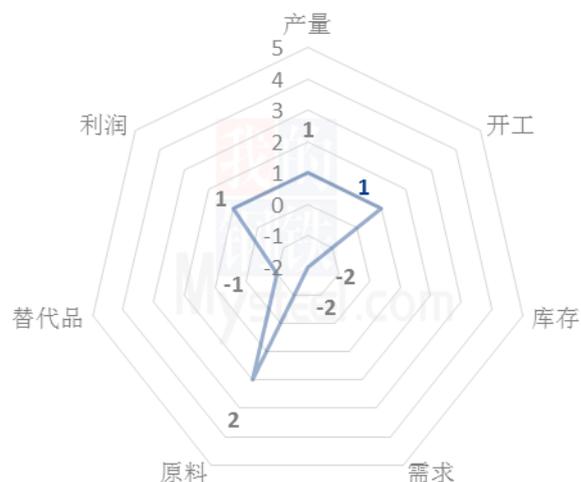
数据来源：钢联数据

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 4.4% 的看涨心态，46.6% 的看稳心态，48.8% 的看跌心态；其中最大看涨心态来源于厂家，目前利润欠佳，低价清理完库存后计划上调价格。最大看稳心态来源于厂家，目前厂家利润触底，部分厂家出现亏损，外加原料价格上涨，价格继续下跌意愿不强，部分厂家低价清理完库存，价格或将趋稳。最大看跌心态来自于贸易商及下游，目前贸易商及下游尚有库存，库存消化较慢，且价格处于下跌趋势，刚需采购为主，供大于求趋势将继续延续。

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，开机不稳，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：行业库存累积，库存量偏高，小幅利空后市价格；</p> <p>需求：需求不振，厂家走货偏慢，小幅利空后市价格；</p> <p>原料：后路粉价格回涨，小幅利好后市价格；</p> <p>利润：厂家利润触底，继续下调价格意愿不强，弱势利好后市价格；</p> <p>替代品玉米淀粉：玉米淀粉稳中偏弱为主，弱势利空后市价格；</p> <p>总结：目前市场整体仍供大于求，需求对市场支撑不足，预计短期内小麦淀粉市场偏弱运行。</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

开机方面，部分厂家减产生产，按需定产，供应逐步收缩，弱势利好后市。库存方面，目前行业库存仍偏高，市场处于供大于求阶段。需求方面，下游和贸易商库存消化较慢，外加价格下跌，买涨不买跌行情下，刚需采购为主，利空后市。原料价格小幅回涨，多数厂家利润触底，继续下调价格意愿不强，小幅利好后市。玉米淀粉价格暂稳，价格基本与小麦淀粉持平，部分厂家低价清理库存价格低于玉米淀粉，有一定替代作用，但替代范围不大，对市场价格暂无利好带动。关注后期厂家去库存情况及需求变化，预计短期内小麦淀粉价格稳中偏弱运行。

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 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