

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.6.2-2022.6.9)



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. 6. 2–2022. 6. 9)

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	- 2 -
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.....	- 4 -
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.....	- 6 -
5.3 小麦行情分析.....	- 7 -
5.4 面粉行情分析.....	- 8 -

第六章 心态解读	- 9 -
第七章 小麦淀粉后市影响因素分析	- 10 -
第八章 后期预判	- 11 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场价格先跌后稳。小麦价格涨跌互现，价格不稳，外加淀粉价格持续缓跌，下游及贸易商观望情绪较浓，刚需采购为主。市场需求疲软，厂家订单减量，走货偏慢。原料价格有稳有涨，淀粉走货偏慢，生产成本压力下，部分厂家下调开机。关注原料及玉米淀粉价格、厂家开机情况，预计短期内小麦淀粉稳中偏弱运行。

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)	1.764	1.974	-0.21
	小麦淀粉企业开机率 (%)	41.83%	45.63%	-3.8%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.3	1.058	0.242
需求	周度提货量 (吨)	1.522	1.789	-0.267
	河粉开机率 (%)	78%	80%	-2%
利润	全国利润 (元/吨)	25	57	-32
价格	河南 (元/吨)	3416	3430	-14
	山东 (元/吨)	3469	3495	-26
	全国 (元/吨)	3474	3485	-11
	与玉米淀粉价差	54	80	-26

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弱势运行。截至6月9日，山东地区小麦淀粉主流成交价3400-3500元/吨，价格较上周基本持平；河南地区小麦淀粉主流成交价3380-3450元/吨，价格较上周下跌20元/吨；陕西地区小麦淀粉主流成交价3450-3500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，价格较上周下跌50元/吨。

本周全国小麦淀粉市场均价在3474元/吨，较上周3485元/吨，下跌11元/吨，跌幅0.31%。本周小麦淀粉市场延续上周弱势行情，价格缓跌。新小麦陆续上市，价格涨跌互现，震荡运行。贸易商观望心态较浓，刚需采购为主，下游按需采购。粉丝行业进入淡季，需求减量。后路粉价格偏高，淀粉走货迟缓，部分厂家成本压力下下调开机。市场整体仍处于供大于求状态，价格偏弱运行为主。

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

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

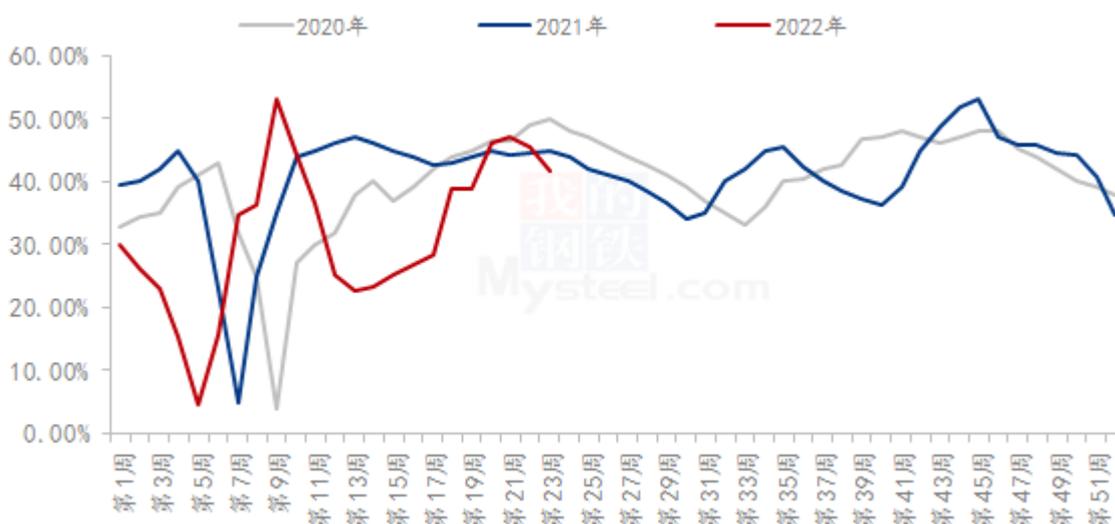
据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，本周小麦淀粉开机下降，具体分地区来看，河南、山东、河南地区开机率下降，陕西、广东地区厂家开机稳定。

本周（6月2日-6月8日）国内25家小麦淀粉厂家产量为1.764万吨，较上周产量减少0.21万吨。开机率为41.83%，较上周降低3.8%。

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	50.00%	60.00%	-10.00%	700	840	-140
山东	5	37.71%	41.90%	-4.19%	4130	4970	-840
河南	13	41.37%	45.77%	-4.40%	7070	8050	-980
陕西	2	41.67%	41.67%	0.00%	700	700	0
安徽	3	47.78%	50.00%	-2.22%	2940	3080	-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23周（6月2日-6月8日），截至6月8日，小麦淀粉企业淀粉库存总量为1.3万吨，较上周增加0.242万吨，增幅18.61%。

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	300	100
山东	5	2200	2380	-180
河南	13	5250	3200	2050
陕西	2	100	100	0
安徽	3	2850	3100	-250
广东	1	2200	1500	700
合计	25	13000	10580	2420

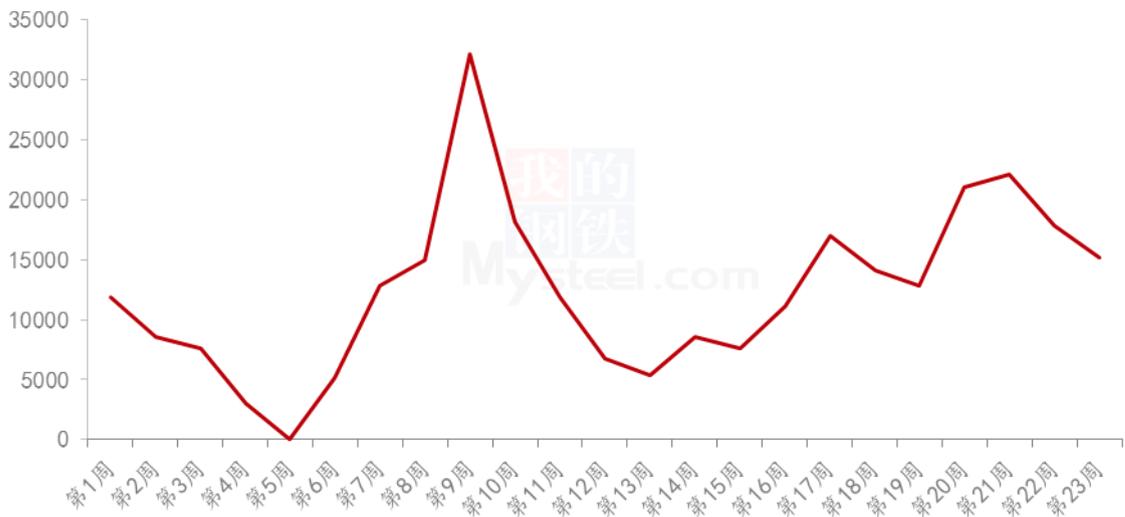
数据来源：钢联数据

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2日-6月8日）小麦淀粉提货量 1.522 万吨，较上周减少 0.267 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量 (吨)



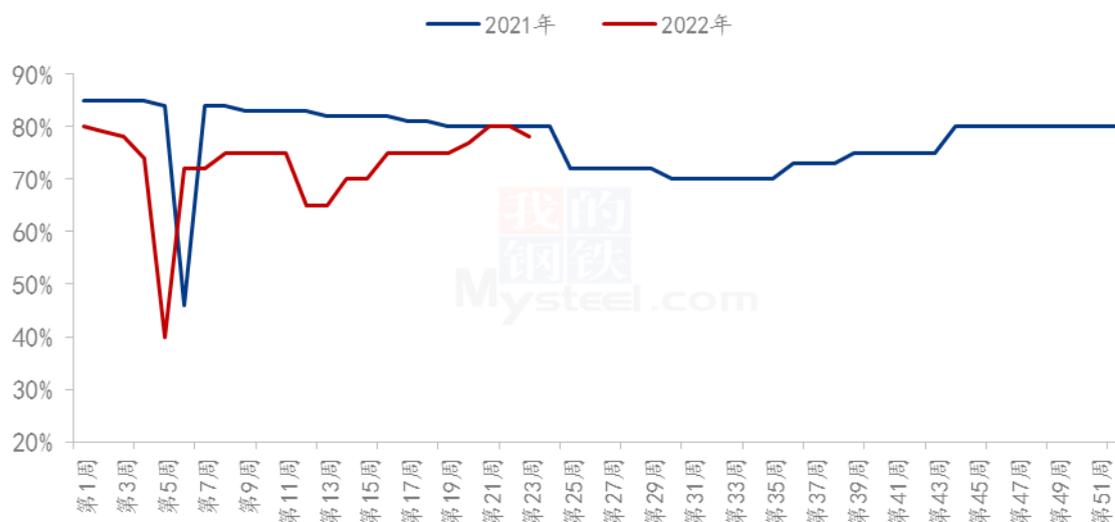
数据来源：钢联数据

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2日-6月8日）河粉行业开工 78%，较上周下跌 2%。湖南地区受暴雨影响，河粉厂家产量有所减少。

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3日-6月9日）企业平均利润较上周下降，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价 25 元/吨。整体较上周下降 32 元/吨，本周原料价格有稳有涨，到厂均价约 3540-3660 元/吨左右，到厂价较上周上涨 20 元/吨左右，本周小麦淀粉价格下跌，谷朊粉价格窄幅上涨。

2020年-2022年小麦淀粉利润（元/吨）

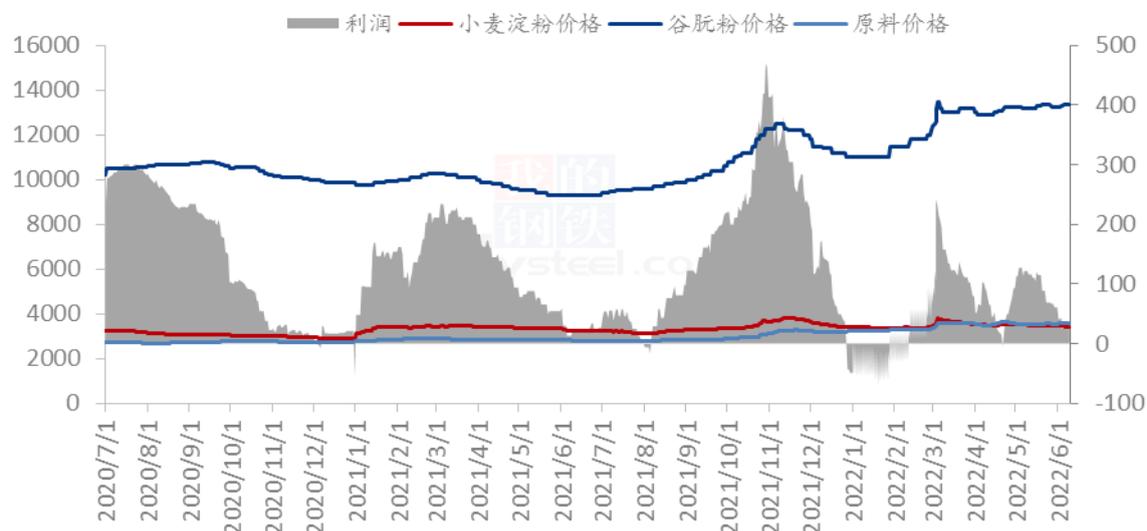


图 5 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 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 54 元/吨，上周价差为 80 元/吨，较上周价差缩减 26 元/吨，本周玉米淀粉价格下行，主要是黑龙江、山东两大主产区市场价格下调。端午节假日期间玉米淀粉市场成交氛围较为清淡，市场走货速度明显放缓。随着前期订单陆续执行至尾声，企业销售、库存压力日益凸显，部分工厂逐步下调报价吸引订单。尤其是东北地区订单持续不乐观，实际成交可议空间继续放大。但周四华北玉米到车辆明显减少，市场担忧华北本地粮源售罄，深加工企业提价收购玉米，原料价格走强支撑玉米淀粉价格止跌企稳。展望下周，山东市场成交价格接近 3300 元/吨关键支撑位，且玉米到车辆低位，价格短期有支撑。而东北及华南等地出货压力较为明显，下周或仍继续走低，整体走势稳中偏弱运行。

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 13848 元/吨，较上周 13741 元/吨，上涨 107 元/吨，

涨幅 0.77%。

本周谷朮粉市场价格稳中有涨。本周原料价格有稳有涨，部分厂家订单增加，适当窄幅上调价格，实际成交涨幅不大。部分厂家国内价格偏高，下游接受程度有限，签单较有压力，部分厂家国内成交价格暗降，大厂执行出口订单为主，出口价格坚挺。目前中小厂蛋白含量 75%-82%主流报价 13000-13800 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 14300-14800 元/吨。

2021年-2022年谷朮粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

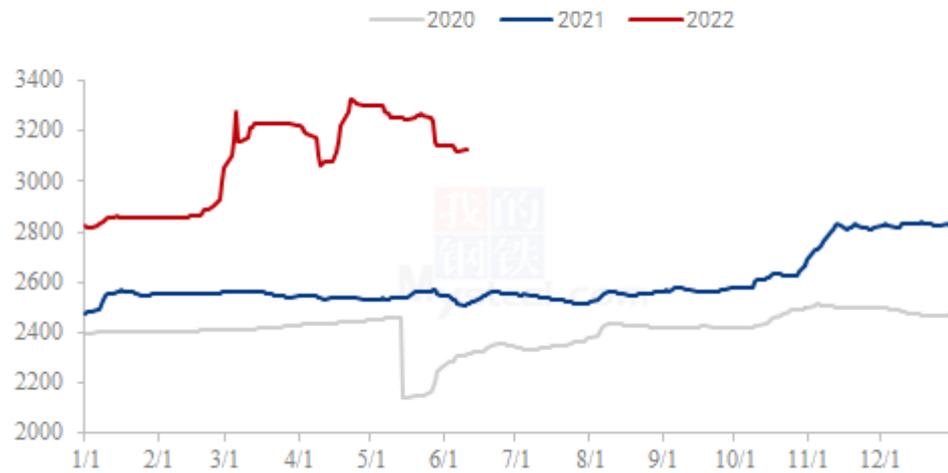
图 7 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 小麦行情分析

截至本周（6月3日-6月9日）全国小麦市场均价在 3133 元/吨，较上周（5月27日-6月2日）3152 元/吨，下跌 19 元/吨，跌幅 0.6%。

本周新麦市场价格震荡偏弱运行。新麦大量上市，质量、产量整体优于去年，市场粮源供应充足。农户捂粮惜售心态浓厚，挺价情绪较强。制粉企业利润微薄，生产压力大，高价收购原粮意愿不强，满足日常开机需求采购。目前散粮流通主要集中在贸易端，粮商随收随走为主，建库意愿减弱。部分地区中储粮、储备粮粮库开收新麦，价格在 1.5 元/斤以上，支撑市场底部价格。

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）



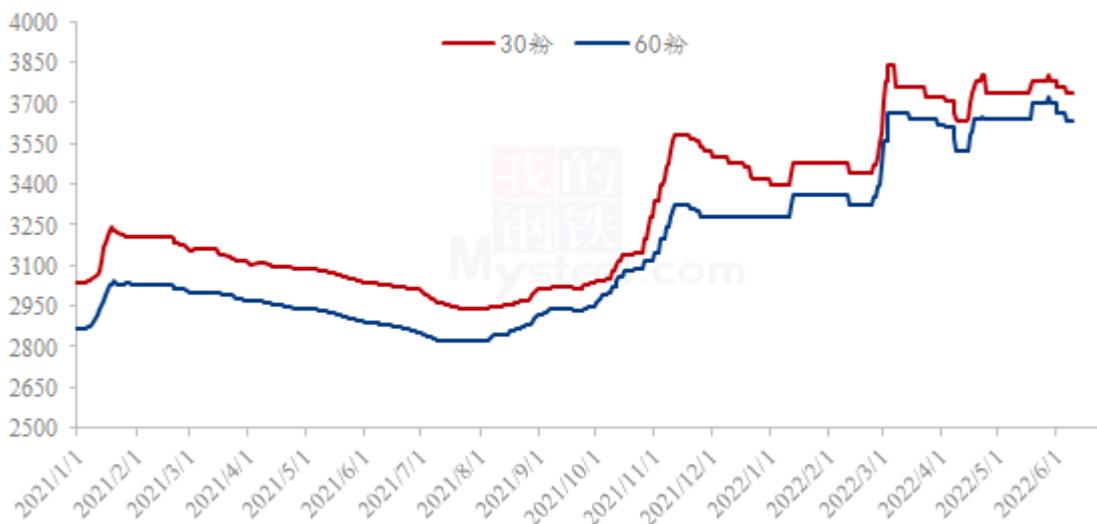
数据来源：钢联数据

图 8 2020-2022 年主产区小麦价格走势图

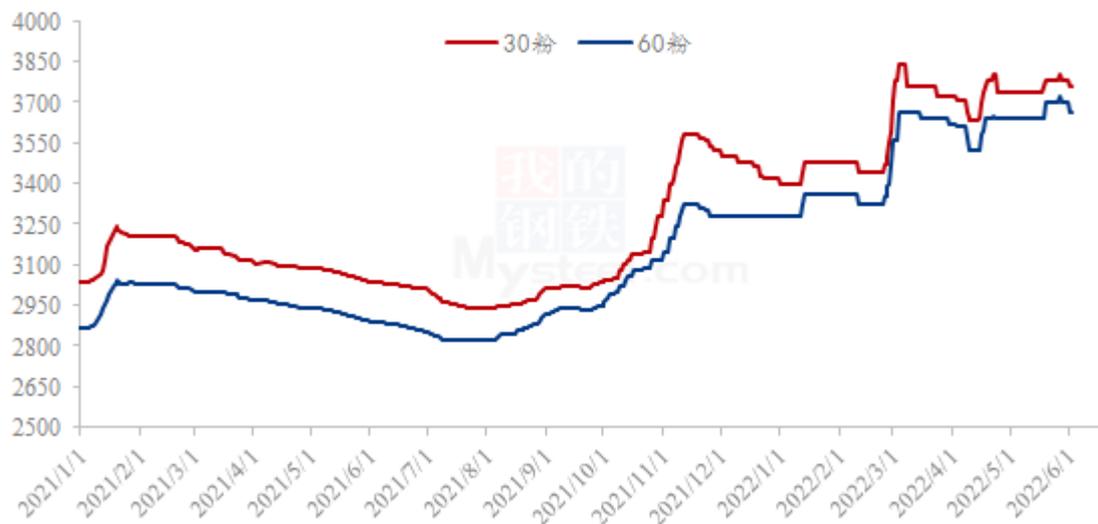
5.4 面粉行情分析

截至6月9日，本周特精粉（30粉）全国均价3749元/吨，较上周下跌0.74%，较去年同期上涨23.6%。本周面粉市场价格弱势调整，下调空间40-80元/吨，市场购销清淡。终端需求疲软，用户刚需拿货为主，个别库存稍有压力的企业价格小幅下调；企业方面主要执行前期订单为主，下游行业刚需签单为主。原粮价格高位震荡调整，面粉价格短期内维持平稳，后期受需求影响将有进一步缓跌的可能，关注原粮价格波动情况。

2021-2022年全国30、60粉价格走势图（元/吨）



2021-2022年全国30、60粉价格走势图（元/吨）

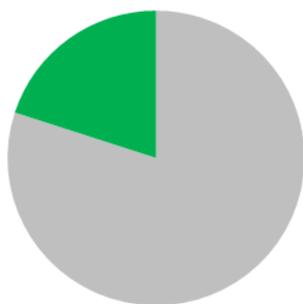


数据来源：钢联数据

图 9 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势图

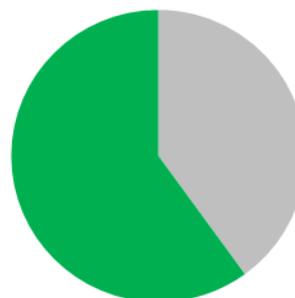
第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



■ 看涨
■ 看稳
■ 看跌

小麦淀粉贸易商心态分析



■ 看涨
■ 看稳
■ 看跌

图 10 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 11 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

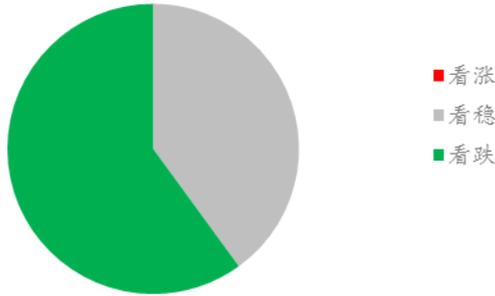


图 12 小麦淀粉下游心态分析

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 80% 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，价格或将趋稳。20% 的厂家对近期市场持看跌心态，部分厂家库存压力较大，为减少库存，价格可能进一步下调，外加小麦淀粉行业即将进入传统淡季，价格回落为主。

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

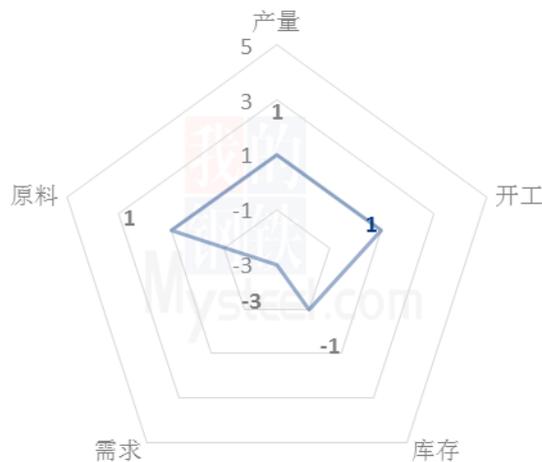


图 13 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：			
<p>开工：行业开机下降，弱势利好后市价格；</p> <p>产量：产量减少，弱势利空价格；</p> <p>库存：厂家库存压力渐显，弱势利空后市价格；</p> <p>需求：粉丝行业进入淡季，需求减少，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
<p>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。</p>			

第八章 后期预判

面粉厂家开机低迷，前路粉及麸皮走货不畅，后路粉价格坚挺。需求方面，粉丝行业进入淡季，需求减量。开机及库存方面，行业开机下降，随面粉厂家生产过程中加入新小麦量增加，淀粉和谷朊粉出粉率减少，厂家继续下调开机可能较大。厂家库存压力凸显。利润方面，厂家利润逐步缩窄，部分厂家面临亏损。生产成本压力下，厂家继续下调价格空间有限，预计近期小麦淀粉价格稳中偏弱运行为主，继续关注原料及玉米淀粉价格、行业开机情况。

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