

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.8.25-2022.9.1)



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. 8. 25–2022. 9. 1)

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稳中偏弱运行。本周下游需求表现一般，受新冠疫情影响，部分地区需求不佳。部分厂家走货迟缓，库存压力渐显，暗降价格促进走货。原料价格暂稳，厂家利润下滑，成本压力下，厂家下调价格意愿不强，市场供大于求，预计短期内小麦淀粉价格稳中偏弱为主。

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)	1.718	1.577	0.141
	小麦淀粉企业开机率 (%)	39.84%	36.57%	3.27%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.395	1.036	0.359
需求	周度提货量 (吨)	1.359	1.544	-0.185
	河粉开机率 (%)	68%	68%	0
	河南粉丝开机率 (%)	20%	20%	0
利润	全国利润 (元/吨)	40	95	-55
价格	河南 (元/吨)	3188	3211	-23
	山东 (元/吨)	3245	3260	-15
	全国 (元/吨)	3231	3249	-18
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3440	3463	-23
	与玉米淀粉价差	101	92	9

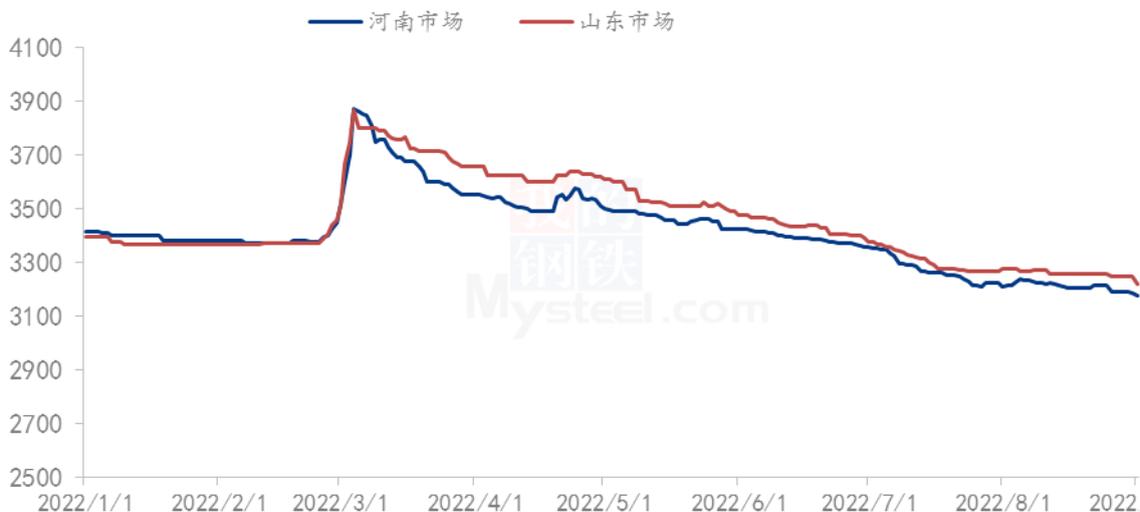
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格稳中偏弱运行。截至9月1日，山东市场小麦淀粉主流成交价3150-3280元/吨，价格下跌20元/吨；河南市场小麦淀粉主流成交价3150元/吨左右，价格下跌50元/吨；陕西市场小麦淀粉主流成交价3250元/吨，价格较上周持平；安徽市场小麦淀粉主流成交价3250元/吨左右，价格下跌50元/吨；广东市场小麦淀粉主流成交价3450-3500元/吨，价格下跌50元/吨。

本周全国小麦淀粉市场均价在3231元/吨，较上周3249元/吨，下跌18元/吨，跌幅0.55%。本周小麦淀粉市场价格有稳有跌，厂家根据自身库存和签单情况灵活调整价格。前期减产、停机厂家恢复开机，市场供应增加，本周库存回升。后路粉价格稳定为主，玉米淀粉经历两日上涨行情后，今日价格窄幅下跌，价格仍低于小麦淀粉，对小麦淀粉市场暂无利好影响，部分厂家库存压力渐显，价格暗降。

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101元/吨，上周价差为92元/吨，价差较上周增加9元/吨。本周玉米淀粉价格触底反弹，且反弹幅度较为明显。受需求偏弱及原料玉米下跌双重利空因素影响，上周山东玉米淀粉主流成交价格下探至2980元/吨。价格跌至3000元/吨以下后上游企业挺价心态明显增强，下游企业采购积极性也有所增加。8月末天气转凉，下游食品及医药发酵企业开工率提高，存刚需补库需求。上周五至

周末期间工厂普遍反馈接单良好，试探性提涨 20 元/吨报价。叠加周末期间华北玉米到货量锐减，玉米收购价格持续上行继续推涨玉米淀粉价格，本周华北玉米淀粉价格涨幅达 50 元/吨左右。但近两日市场反馈集中补库完毕后市场成交量开始下降，3070 元/吨价格点位或难以支撑。

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，本周小麦淀粉开机上升。具体分地区来看，山东、河南、安徽开机上升，河北、陕西、广东开机稳定。

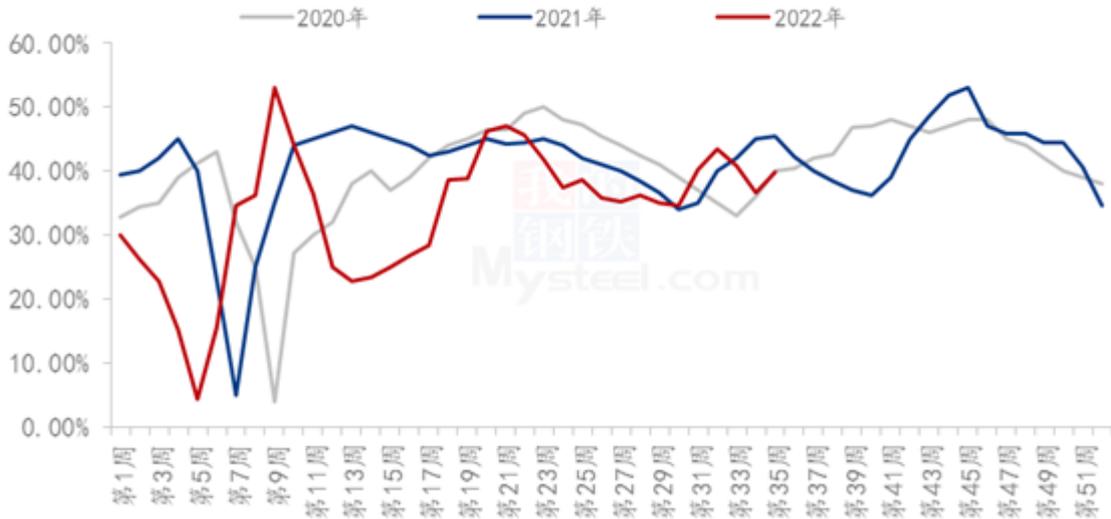
本周（8月25日-8月31日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.718 万吨，较上周产量增加 0.141 万吨。开机率为 39.84%，较上周上涨 3.27%。

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	38.89%	34.13%	4.76%	4410	3870	540
河南	13	34.35%	34.17%	0.18%	5770	5740	30
陕西	2	23.81%	23.81%	0.00%	700	700	0
安徽	3	60.98%	46.34%	14.64%	3500	2660	840
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 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（8月25日-8月31日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 1.395 万吨，较上周增加 0.379 万吨，增幅 37.30%。

单位：吨

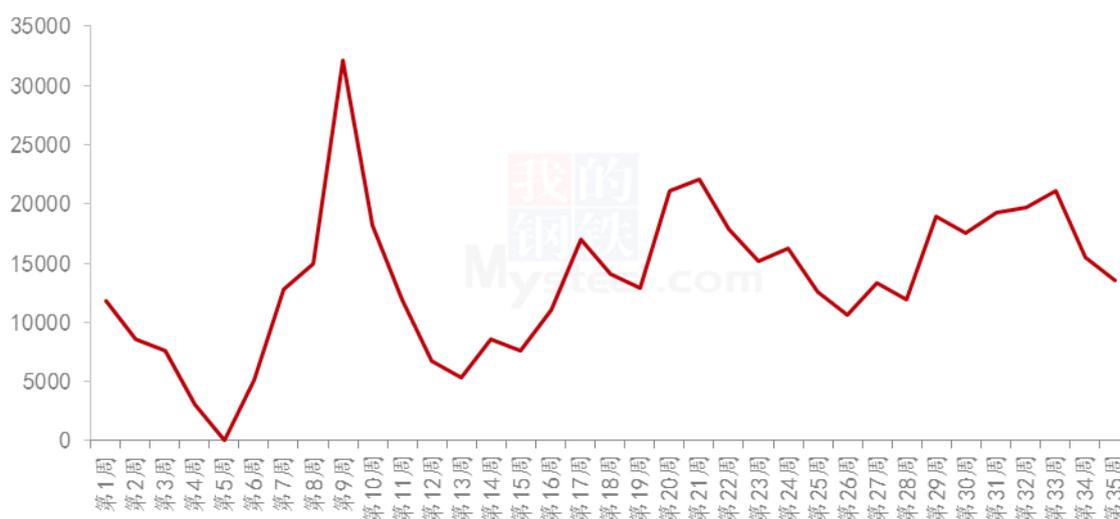
地区	淀粉厂数量	本周库存(吨)	上周库存(吨)	增减(吨)
河北	1	200	200	0
山东	5	3220	2420	800
河南	13	5570	4280	1290
陕西	2	200	200	0
安徽	3	2260	1060	1200
广东	1	2500	2000	500
合计	25	13950	10160	3790

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（8月25日-8月31日）小麦淀粉提货量 1.359 万吨，较上周减少 0.185 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量(吨)



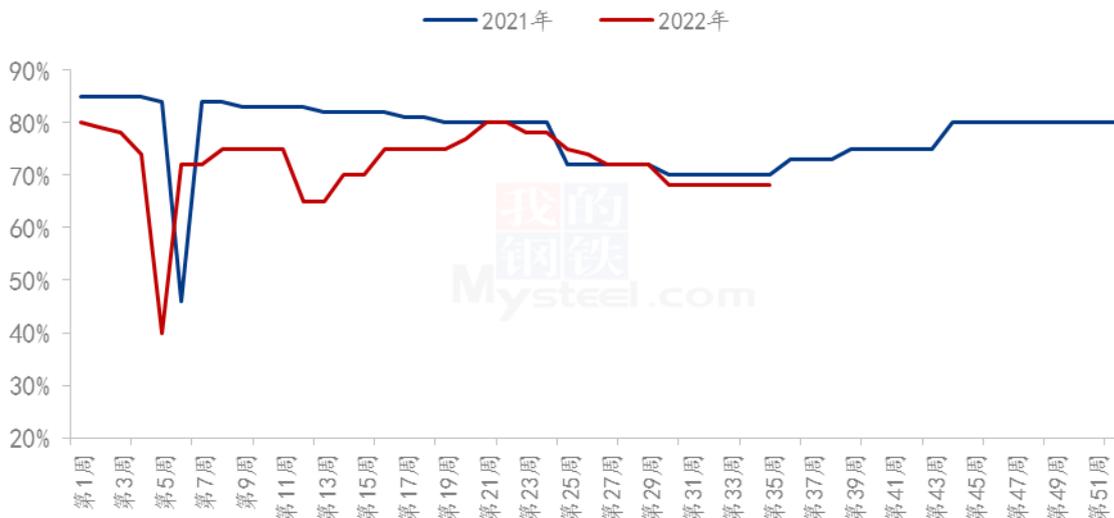
数据来源：钢联数据

图 4 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.4 河粉厂家开机率

本周（8月25日-8月31日）河粉行业开工 68%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



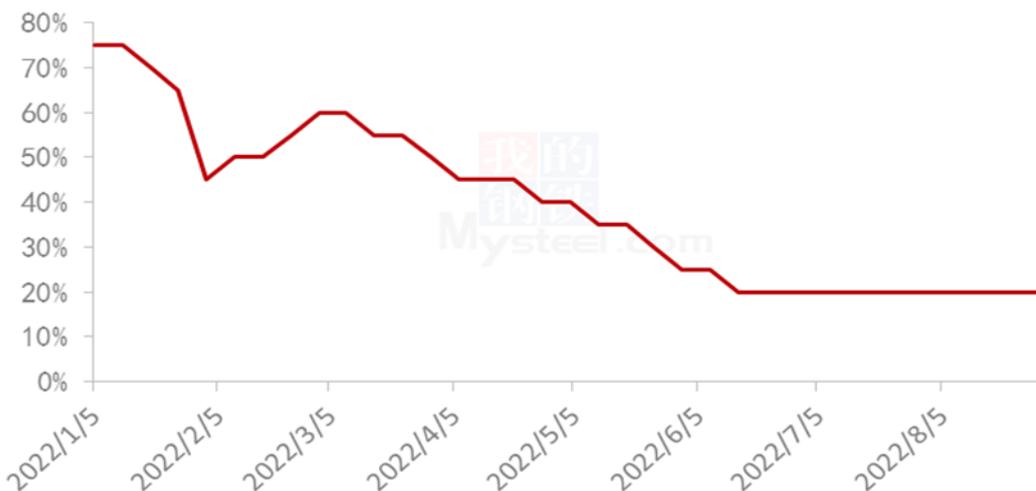
数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（8月25日-8月31日）河南粉丝行业开工20%，较上周持平。

2022年粉丝厂家开机变化 (%)



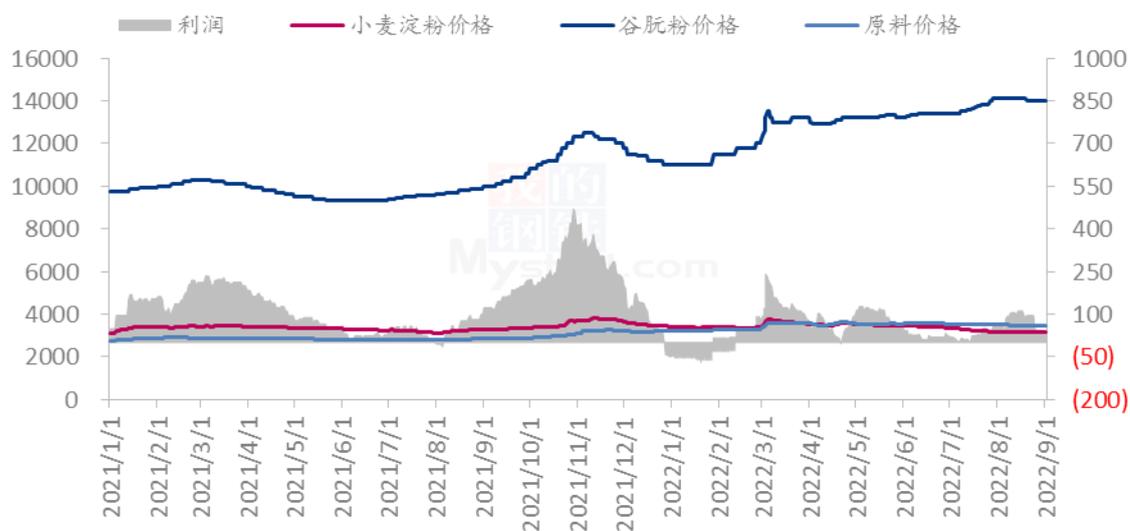
数据来源：钢联数据

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（8月26日-9月1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40元/吨，较上周减少55元/吨，原料到厂均价约3440元/吨左右，暂稳为主，局部窄幅回落。本周小麦淀粉价格下跌，谷朊粉价格有稳有落，厂家利润下探。

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

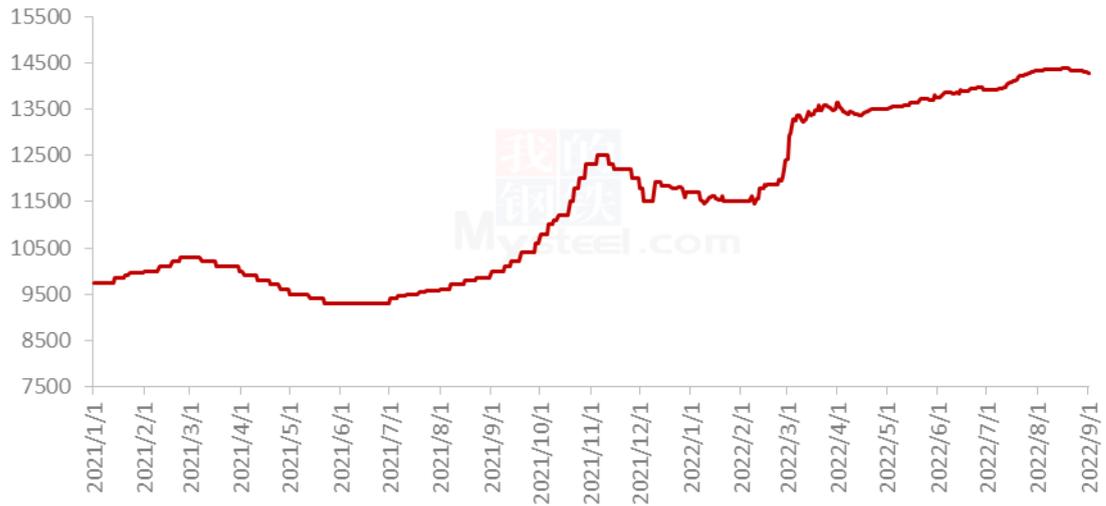
第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉市场均价在14312元/吨，较上周均价14352元/吨均价下跌-40元/吨，涨幅0.27%。

本周谷朊粉价格有稳有落，下游观望为主，刚需、小批量采购，外加受新冠疫情疫情影响，下游需求有减，部分厂家为吸引签单价格窄幅回落。中小厂蛋白含量78%-82%主流报价14000-14300元/吨，主流成交价格参考13900-14200元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。大厂执行出口订单为主，国内报价偏高，大厂蛋白含量85%左右主流报价14800-15500元/吨，实际成交价格参考14500-15000元/吨。

2021年-2022年谷朮粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

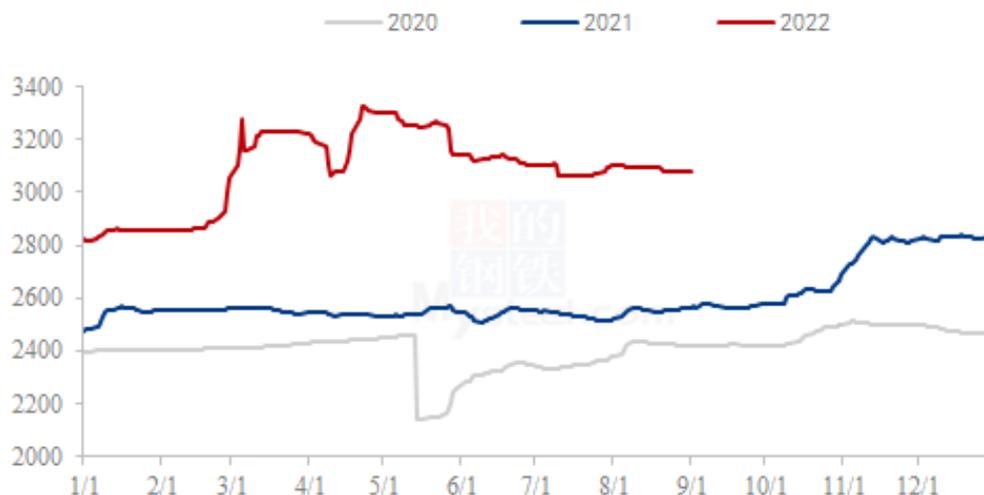
图 8 2021-2022 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（8月26日-9月1日）全国小麦市场均价在3078元/吨，较上周（8月19日-8月25日）3082元/吨，下跌4元/吨，跌幅0.13%。

本周小麦市场价格温和上涨，市场购销积极。前期小麦价格落至低位水平，企业门前到货减少。随着天气转凉，学生陆续开学以及中秋节的到来，企业阶段性补库需求提升，小幅提价促收。基层农户惜售依旧，粮商收购上量稀少，出货趋于谨慎。供需博弈下小麦价格小幅回暖。预计下周小麦价格延续上涨行情。

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）



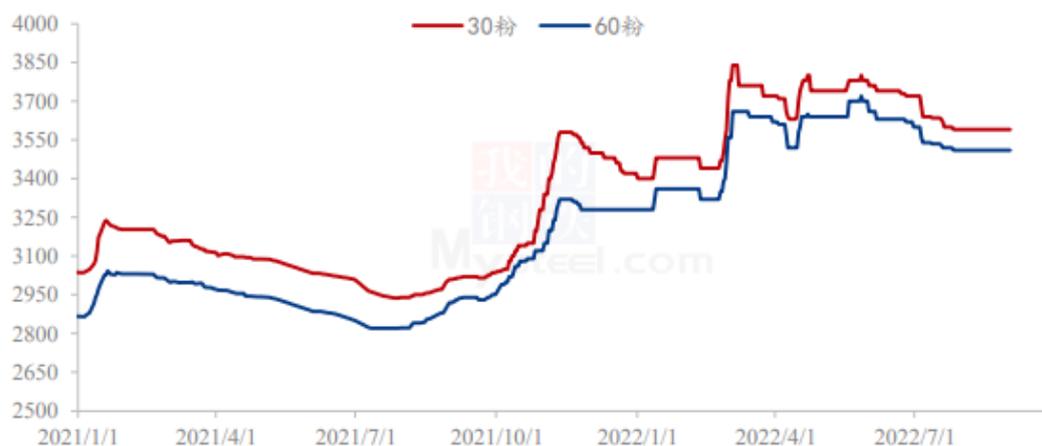
数据来源：钢联数据

图 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 1 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3590 元/吨，较上周持平，同比去年上涨 19.87%。本周面粉市场价格稳定为主，市场购销清淡。天气转凉，方便面粉存储；再加上临近中秋及各地高校开学，带动面粉需求回暖，制粉企业走货较前期略有改善。但仍以老客户订单为主，新签订单稀少，价格难以上涨。预计近期面粉价格平稳运行，等待需求回暖。

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

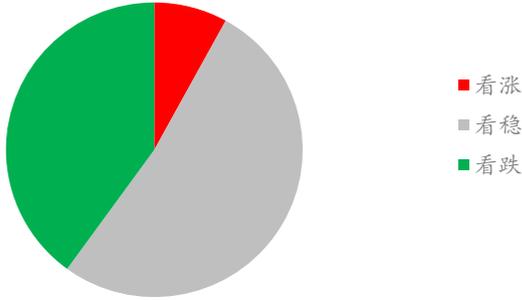


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

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

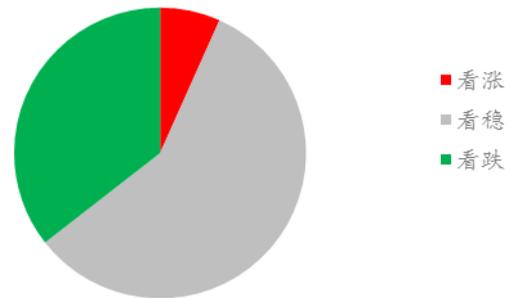


图 15 小麦淀粉各方主体心态分析

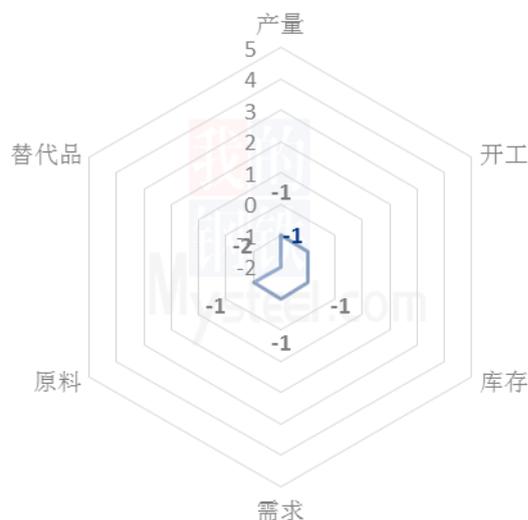
数据来源：钢联数据

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 2% 的看涨心态，62% 的看稳心态，36% 的看跌心态；其中最大看稳心态来源于下游，主要由于往年进入 9 月份后，价格以稳为主，外加目前小麦价格偏稳，后期不看好小麦涨价，预测小麦淀粉价格跟随小麦价格变动。最大看跌心态来自于厂家，目前厂家在走货一般，且目前行业供大于求，需求端无利好表现，市场利空因素较多，预测价格稳中偏弱运行。最大看涨心态来自于厂家及贸易商，认为学生开学后、粉丝厂家逐步生产，需求会有所增量，对市场抱有乐观心态。

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：	
开工：	行业开机水平回升，弱势利空后市价格；
产量：	产量增加，弱势利空后市价格；
库存：	行业库存有回升趋势，弱势利空后市价格；
需求：	需求提前透支，下游按需采购，需求平淡，弱势利空后市价格；
原料：	后路粉价格有稳有落，弱势利好后市价格；
替代品玉米淀粉：	玉米淀粉前几日上漲后又出现下跌，小幅利空后市价格。
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稳中偏弱运行。
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

原料方面，后路粉目前稳中有落，利空后市价格。行业开机及库存方面，安徽、河南部分厂家恢复生产，部分厂家仍处于减产、停机状态，行业库存压力有回升，市场整体仍处于供大于求阶段，利空后市。需求方面，目前市场需求平淡，部分地区受疫情影响，需求减量，利空后市，关注下游粉丝厂家开机情况。玉米淀粉方面，前几日玉米淀粉价格持续上行，今日价格稳中有跌，目前玉米淀粉价格仍低于小麦淀粉，小麦淀粉无替代优势。副产品谷朊粉方面，近期谷朊粉订单减少，下游观望为主，部分厂家价格窄幅下调，利好小麦淀粉市场。综合来看，目前市场利空因素较多，预计近期小麦淀粉市场稳中偏弱运行，小麦价格今日大面积上涨，关注能否带动下游需求增量。

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