

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.9.8-2022.9.15)



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. 8-2022. 9. 15)

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延续跌势。本周下游需求仍无起色，厂家走货偏慢，库存压力下，前期价格较高厂家下调价格，市场竞价出货。原料价格回涨，但市场供大于求，利好支撑不足，价格难有提振。目前市场供需矛盾突出，悲观情绪较浓，预计小麦淀粉市场偏弱运行为主。

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)	1.741	1.804	-0.063
	小麦淀粉企业开机率 (%)	40.38%	41.83%	-1.45%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	2.157	1.744	0.413
需求	周度提货量 (吨)	1.328	1.455	-0.127
	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)	10	31	-21
	河南 (元/吨)	3173	3180	-7
价格	山东 (元/吨)	3190	3237	-47
	全国 (元/吨)	3194	3216	-22
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3474	3440	34
	与玉米淀粉价差	48	70	-22

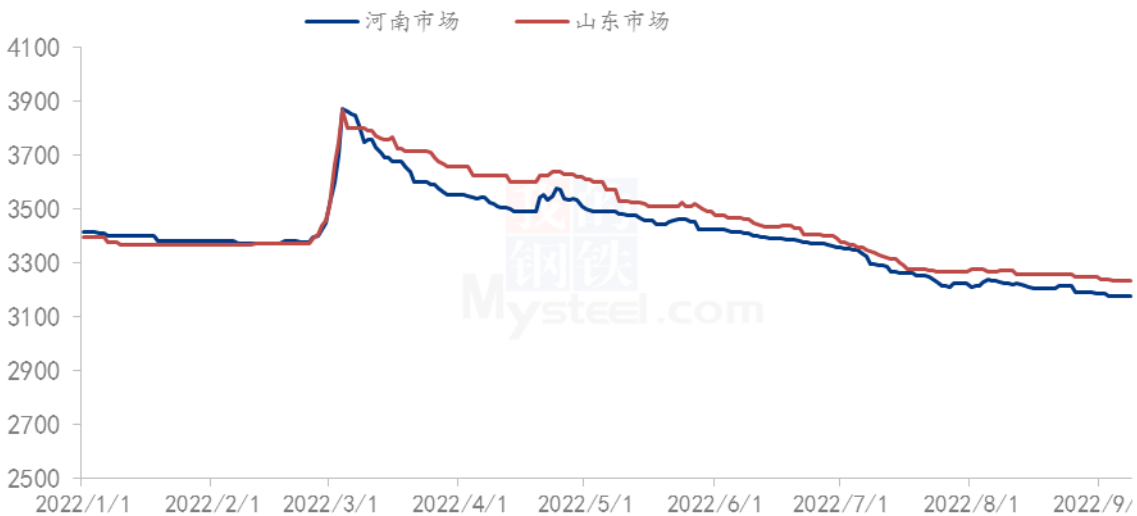
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格以前期高价厂家下调价格为主。截至9月15日，山东市场小麦淀粉主流成交价3100-3200元/吨，价格较上周持平；河南市场小麦淀粉主流成交价3050-3100元/吨左右，价格较上周持平；陕西市场小麦淀粉主流成交价3150-3200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3100-3150元/吨左右，价格下跌50元/吨；广东市场小麦淀粉主流成交价3400-3450元/吨，价格较上周持平。

本周全国小麦淀粉市场均价在3194元/吨，较上周3216元/吨，下跌22元/吨，跌幅0.68%。本周小麦淀粉市场价格继续下跌，主要以前期高价厂家价格下跌为主，市场需求无明显起色，多数厂家走货偏慢，库存压力较大，市场竞价出货，悲观情绪较浓。下游及贸易商在买涨不买跌心态影响下，按需采购。陕西、河南均有停机、减产厂家，但对供应利好影响有限，市场仍处于供大于求趋势，价格偏弱运行。

2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）



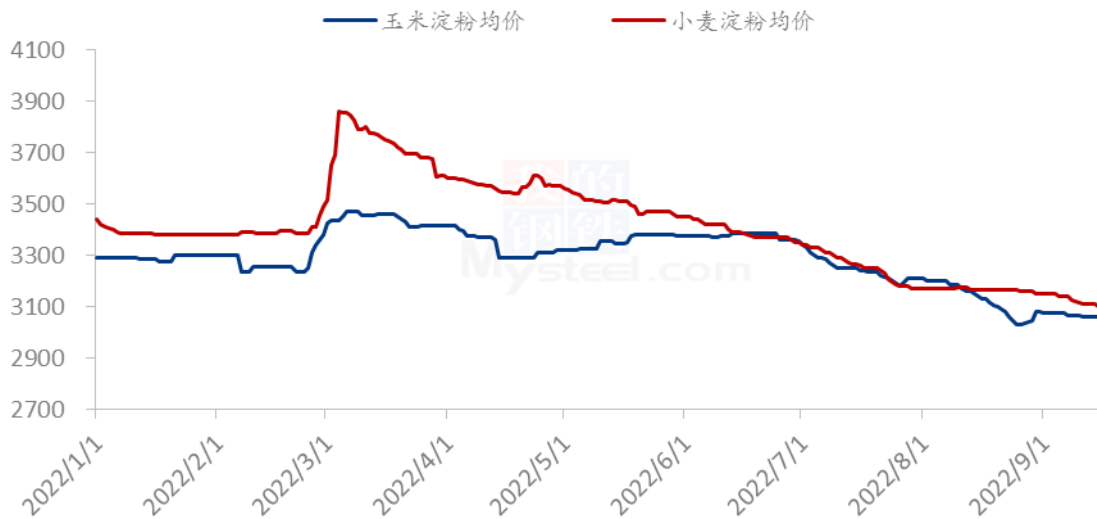
数据来源：钢联数据

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48元/吨，上周价差为70元/吨，价差较上周缩减22元/吨。本周玉米淀粉实际成交价格小幅下调，大体稳定。节后临近新玉米上市节点，市场各主体呈观望态势，下游买货意愿一般持随用随采策略。另外，节前下游企业备有一定库存，采购意愿并不积极。据工厂反馈，本周市场购销气氛较为清淡，成交量一般，市场走货速度明显有所放缓。下游需求方面仍未见明显起色，造纸行业开

启新一轮检修，十一备货也未见端倪，短期来看玉米淀粉市场供需矛盾依旧存在，供应压力压制淀粉价格。

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

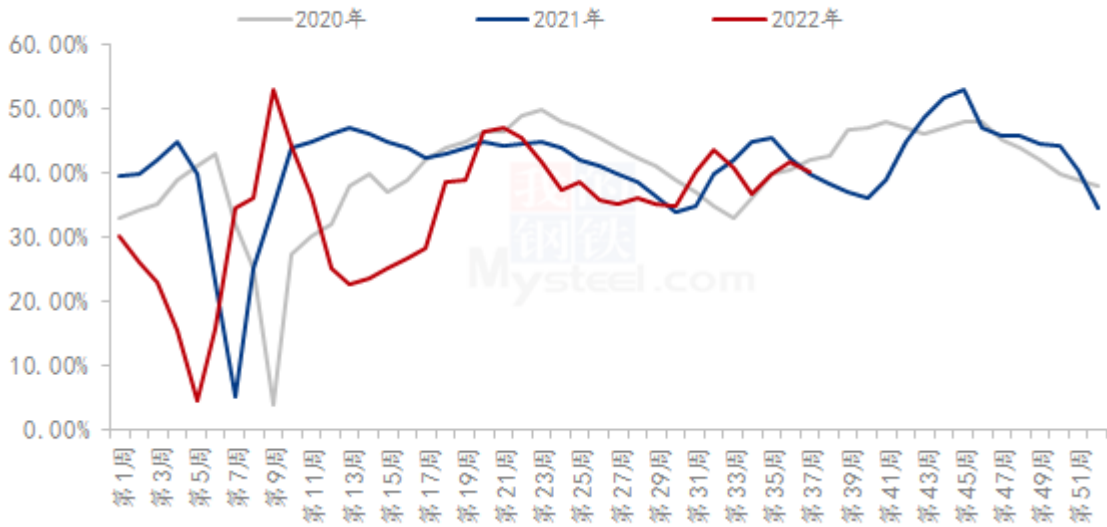
本周（9月8日-9月14日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.741 万吨，较上周产量减少 0.063 万吨。开机率为 40.38%，较上周下降 1.45%。

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	34.47%	37.65%	-3.18%	3920	4270	-350
河南	13	39.88%	40.30%	-0.42%	6700	6770	-70
陕西	2	19.05%	23.81%	-4.76%	560	700	-140
安徽	3	62.20%	60.98%	1.22%	3570	3500	70
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（9月8日-9月14日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 2.157 万吨，较上周增加 0.413 万吨，增幅 23.68%。

单位：吨

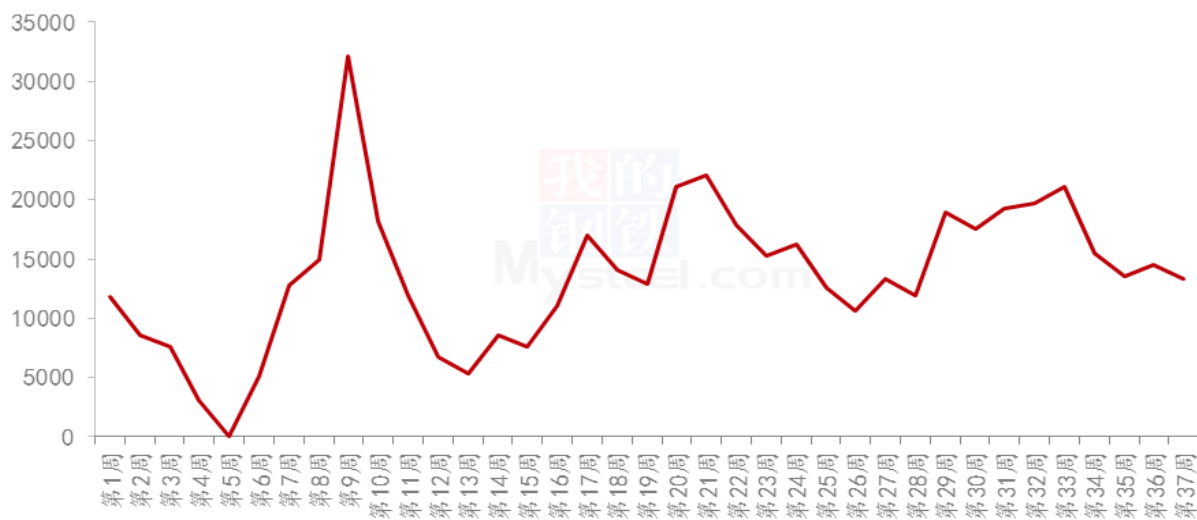
地区	淀粉厂数量	本月库存	上月库存	增减
河北	1	400	200	200
山东	5	4820	4120	700
河南	13	8050	6520	1530
陕西	2	300	200	100
安徽	3	4500	3400	1100
广东	1	3500	3000	500
合计	25	21570	17440	4130

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8日-9月14日）小麦淀粉提货量 1.328 万吨，较上周减少 0.127 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



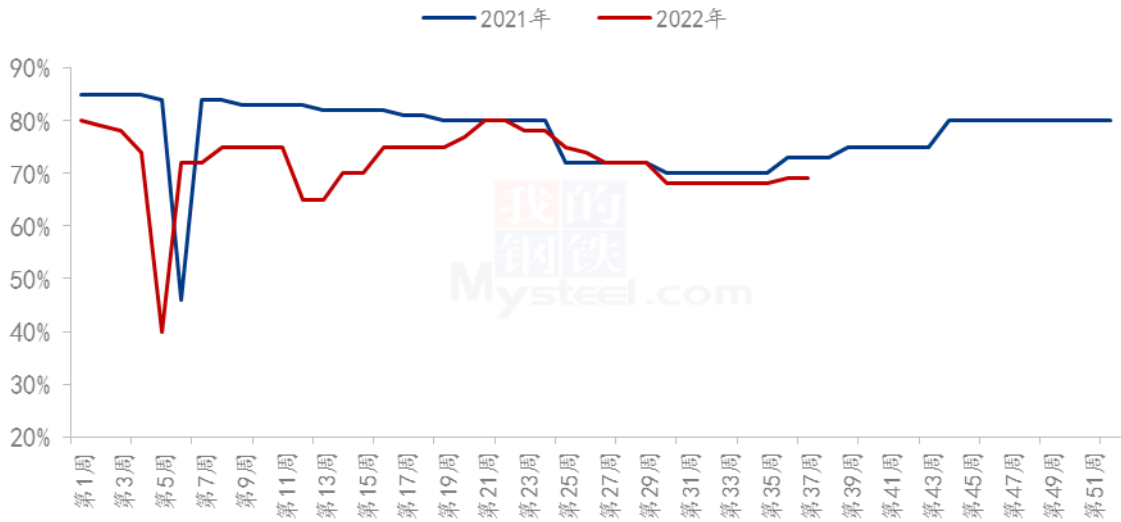
数据来源：钢联数据

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8日-9月14日）河粉行业开工 69%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



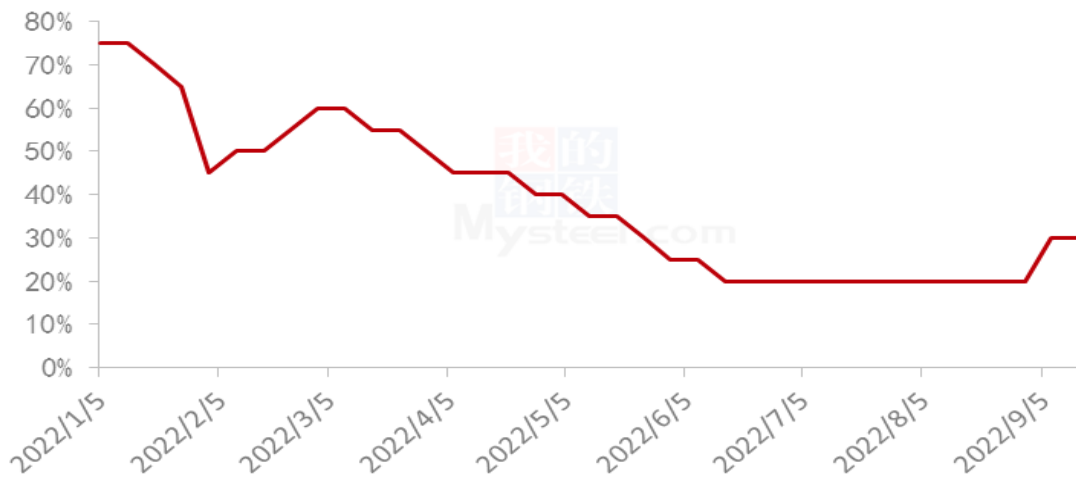
数据来源：钢联数据

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8日-9月14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 (%)



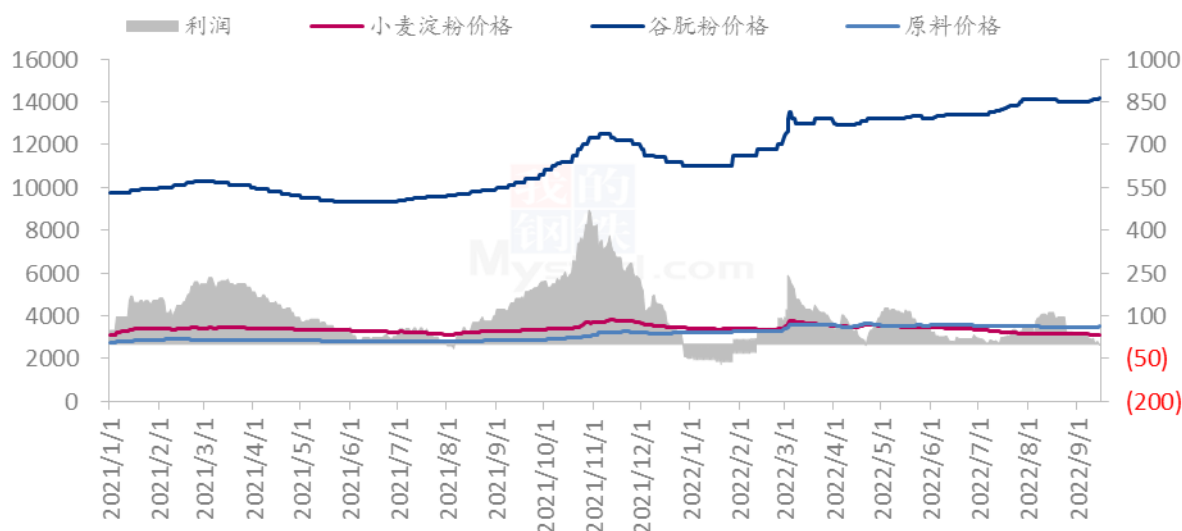
数据来源：钢联数据

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9日-9月15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10元/吨，较上周减少21元/吨，本周原料到厂均价约3460-3500元/吨左右，价格较上周上涨40-60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

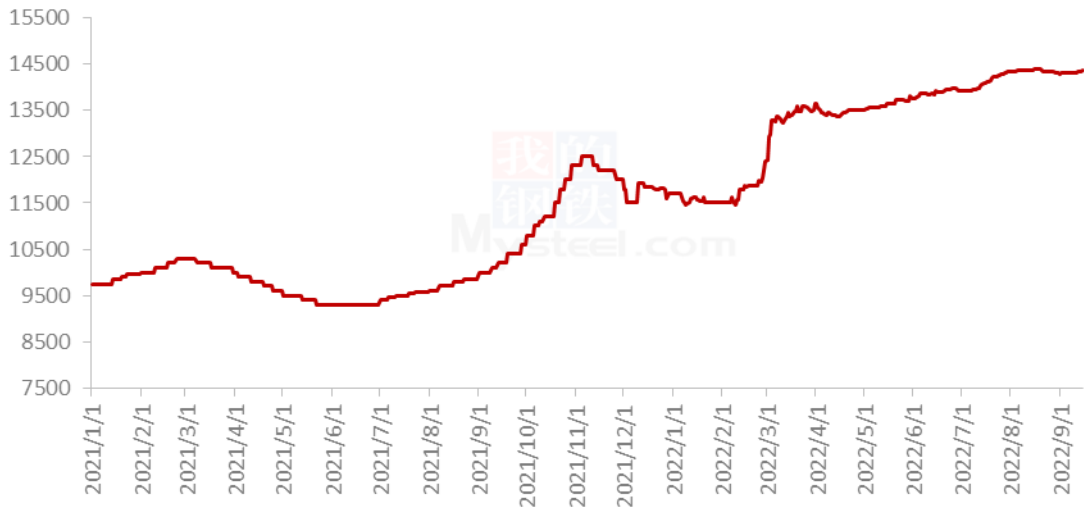
第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉市场均价在14327元/吨，较上周均价14295元/吨，均价上涨32元/吨，涨幅0.22%。

本周中小厂蛋白含量78%-82%主流报价14000-14500元/吨，主流成交价格参考14100-14300元/吨左右，较上周上涨100-200元/吨。谷朊粉价格有稳有涨，原料价格上涨，小麦淀粉价格下跌，厂家为平衡利润，上调谷朊粉价格。下游观望为主，按需采购，部分厂家订单增量。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，根据蛋白、批量浮动。大厂执行出口订单为主，国内价格高位坚挺。谷朊粉市场仍处于供不应求状态，近期市场稳中偏强运行。

2021年-2022年谷朮粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

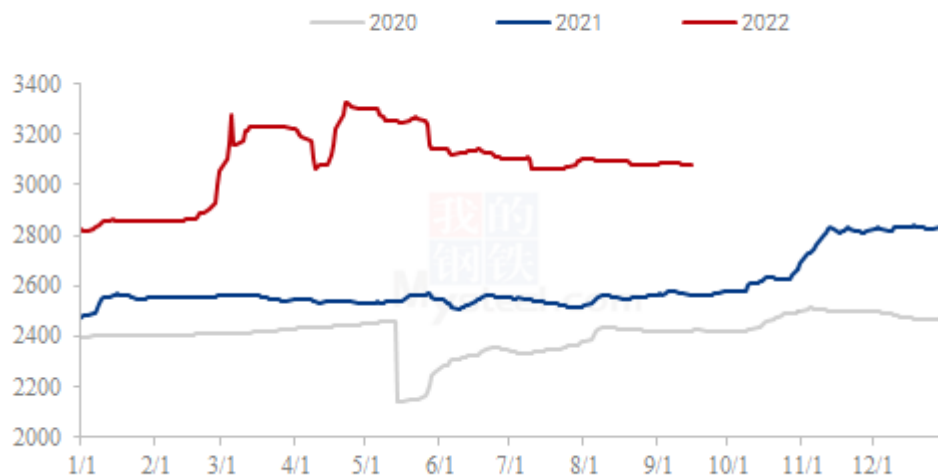
图 8 2021-2022 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（9月9日-9月15日）全国小麦市场均价在3085元/吨，较上周（9月2日-9月8日）3085元/吨，持平。

本周小麦市场价格先跌后稳，市场购销平稳。中秋节后，企业面粉走货放缓，原粮采购积极性减弱，按需采购为主。邻近秋粮收获，粮商积极腾仓，市场粮源流通充裕，市场量增价跌。但粮商收购成本价格较高，市场价格下探空间不大。预计下周小麦价格维稳运行。

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15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18.87%。本周面粉价格稳中有跌，市场购销清淡。中秋节后，终端面粉需求表现疲软，企业库存消耗缓慢，部分企业小幅降价促销。天气转凉后，面粉便于存储，随着前期面粉经销商集中备货的逐渐完成，再加上学校已经开学，国庆节日即将到来，面粉需求虽然回暖，但供应渠道基本稳定，需求对市场的带动作用自然也有所减弱。预计下周面粉价格维持稳定，关注原粮价格波动以及企业开机动态。

2021-2022年全国30、60粉价格走势（元/吨）

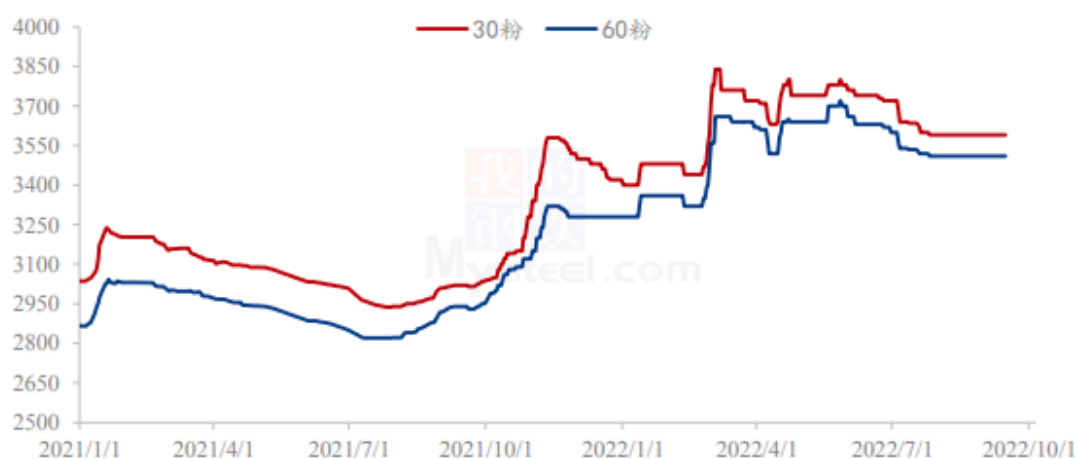


图 10 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析

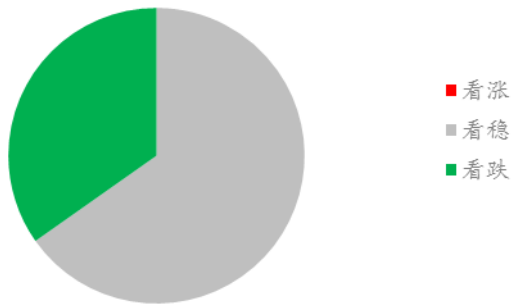


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

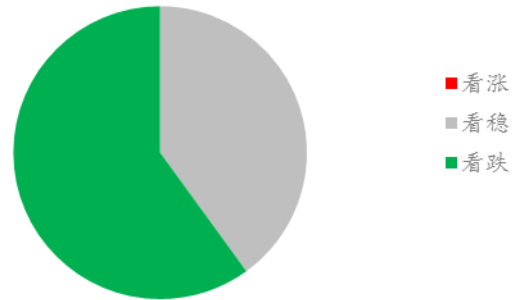


图 12 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

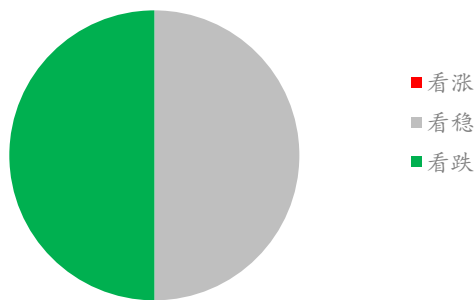


图 14 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

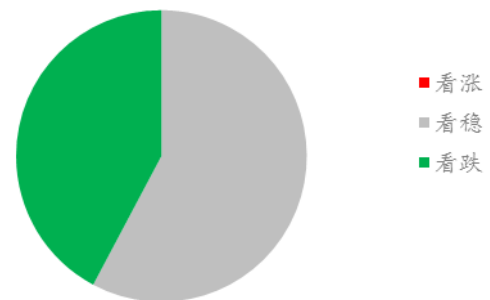


图 15 小麦淀粉各方主体心态分析

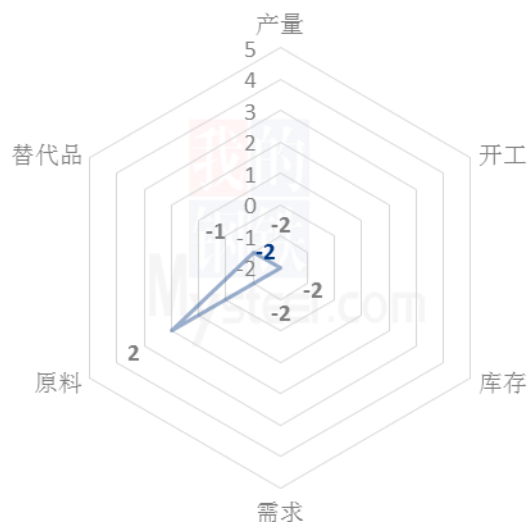
数据来源：钢联数据

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 0% 的看涨心态，58% 的看稳心态，42% 的看跌心态；其中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，继续下调价格意愿不强。最大看跌心态来自于贸易商，目前市场需求欠佳，市场供大于求，供需矛盾突出，厂家库存压力下或继续下调价格。

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：国内大厂开机较高，小幅利空后市价格；</p> <p>产量：行业产量偏高，市场供大于求，小幅利空后市价格；</p> <p>库存：行业库存累积，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，厂家利润下行，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

原料价格回涨，但需求欠佳，利好支撑不足。多数厂家库存压力较大，市场供大于求，利空后市。行业开机方面，中小厂减产、停机情况较多，但大厂开机较高，对供应影响有限，利空后市。玉米淀粉稳中偏弱运行，价格低于小麦淀粉，暂无利好带动。关注后期厂家去库存情况及需求变化，市场暂无明显利好支撑，预计短期内小麦淀粉价格偏弱运行。

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