

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.11.24-2022.12.01)



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. 11. 24-2022. 12. 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 | - 6 - |
| 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

本周小麦淀粉市场稳中偏强运行。本周由于疫情影响，部分厂家生产受限，行业开机偏低，下游需求有所减少，多个地区运输不畅。由于原料价格上涨，及玉米淀粉带动，支撑华北地区小麦淀粉价格上行。目前市场整体仍供大于求，但临近年前备货期，且生产成本压力下，厂家挺价为主。

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

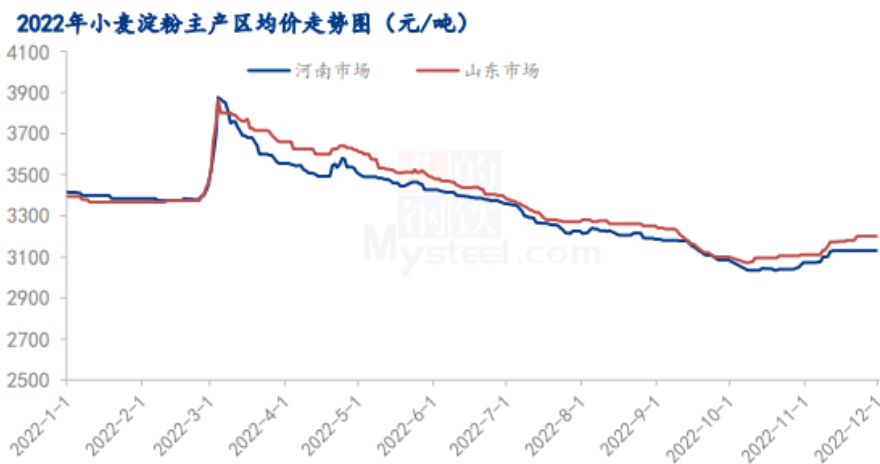
| | 类别 | 本周 | 上周 | 涨跌 |
|----|---------------|--------|--------|--------|
| 应供 | 小麦淀粉周度产量 (万吨) | 1.508 | 1.524 | -0.016 |
| | 小麦淀粉企业开机率 (%) | 35.55% | 35.93% | -0.38% |
| | 小麦淀粉企业库存 (万吨) | 0.965 | 0.67 | 0.295 |
| 需求 | 周度提货量 (吨) | 1.213 | 1.369 | -0.156 |
| | 河粉开机率 (%) | 60% | 60% | 0% |
| | 河南粉丝开机率 (%) | 57% | 55% | 2% |
| 利润 | 全国利润 (元/吨) | 50 | 53 | -3 |
| 价格 | 河南 (元/吨) | 3120 | 3120 | 0 |
| | 山东 (元/吨) | 3200 | 3180 | 20 |
| | 全国 (元/吨) | 3175 | 3150 | 25 |
| | 后路粉到厂均价 (元/吨) | 3611 | 3600 | 11 |
| | 与玉米淀粉价差 | -166 | -126 | 40 |

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有稳有涨。截至12月1日，山东市场主流成交价3200-3250元/吨，价格较上周上涨30元/吨；河南市场主流成交价3090-3150元/吨左右，价格较上周持平；陕西市场主流成交价3150-3180元/吨，价格上涨30元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3150-3230元/吨左右，价格较上周上涨30元/吨。

本周全国小麦淀粉均价在3175元/吨，较上周3150元/吨，上涨25元/吨，涨幅0.79%。本周，小麦淀粉价格有稳有涨，主要受原料及玉米淀粉上涨影响，厂家生产成本压力下，提涨价格。目前停机厂家仍处于停产阶段，多数厂家达不到满产。受疫情影响，小麦淀粉需求有限，厂家走货一般，行业库存有所回升，但整体压力不大。目前玉米淀粉价格高于小麦淀粉，对小麦淀粉有一定带动。



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-166元/吨，上周价差为-126元/吨，价差较上周增加40元/吨。本周玉米淀粉价格受原料走势带动强势上涨。供应端：本周疫情反复，产区多地加强封控，导致上半周华北地区玉米上货量极低，玉米收购价格大幅度上涨，部分企业粮源不足开始减产。随着原料价格的上涨，下半周华北深加工企业到货量剧增，粮源得到补充，淀粉供应逐步恢复稳定。需求端：本周市场购销氛围依旧较为清淡，需求相对疲软，价格涨跌并未刺激下游买货，据企业反馈本周玉米淀粉成交量偏低，春节备货预期有所落空。

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 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

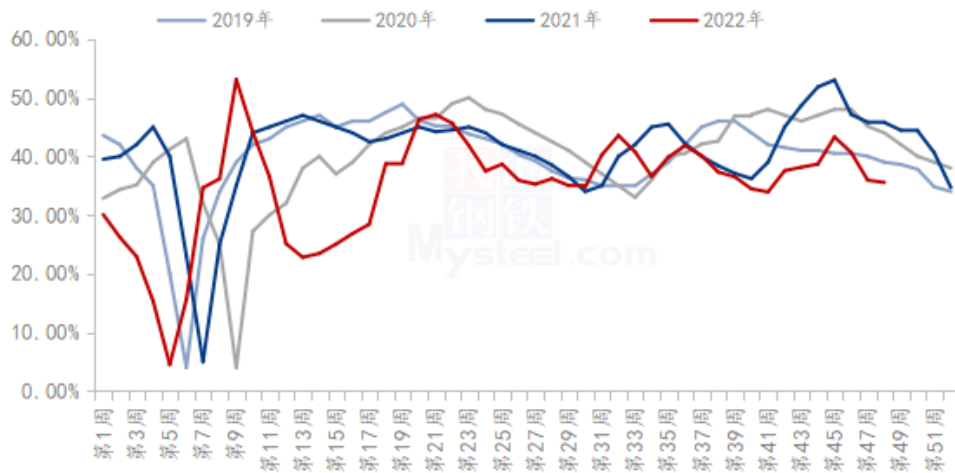
据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，本周小麦淀粉开机窄幅下降。具体分地区来看，陕西、安徽、广东开机稳定，山东开机上升，河北、河南开机下降。

本周（11月24日-11月30日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.508 万吨，较上周产量减少 0.016 万吨。开机率为 35.55%，较上周下降 0.38%。表 2 小麦淀粉厂家开机及产量一览表

单位：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% | 60.00% | -10.00% | 700 | 840 | -140 |
| 山东 | 5 | 37.50% | 29.98% | 7.52% | 3990 | 3190 | 800 |
| 河南 | 13 | 31.31% | 36.19% | -4.88% | 5260 | 6080 | -820 |
| 陕西 | 2 | 19.05% | 19.05% | 0.00% | 560 | 560 | 0 |
| 安徽 | 3 | 62.20% | 62.20% | 0.00% | 3570 | 3570 | 0 |
| 广东 | 1 | 20.41% | 20.41% | 0.00% | 1000 | 1000 | 0 |

2019-2022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

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（11月24日-11月30日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.965 万吨，较上周增加 0.295 万吨，涨幅 44.02%。

表 3 小麦淀粉厂家库存一览表

单位：吨

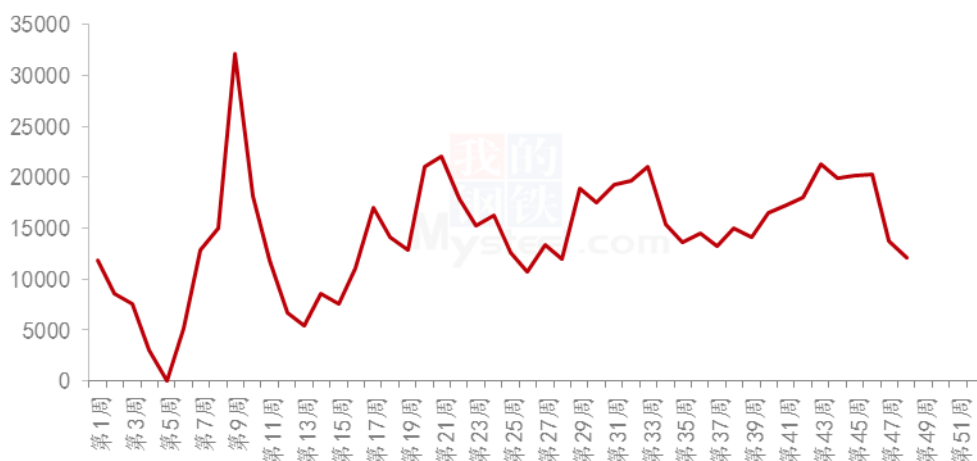
| 地区 | 淀粉厂数量 | 本周库存(吨) | 上周库存(吨) | 增减 |
|----|-------|---------|---------|------|
| 河北 | 1 | 200 | 200 | 0 |
| 山东 | 5 | 2400 | 1900 | 500 |
| 河南 | 13 | 2650 | 1400 | 1250 |
| 陕西 | 2 | 200 | 200 | 0 |
| 安徽 | 3 | 2200 | 1300 | 900 |
| 广东 | 1 | 2000 | 1700 | 300 |
| 合计 | 25 | 9650 | 6700 | 2950 |

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（11月24日-11月30日）小麦淀粉提货量1.213万吨，较上周减少0.156万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



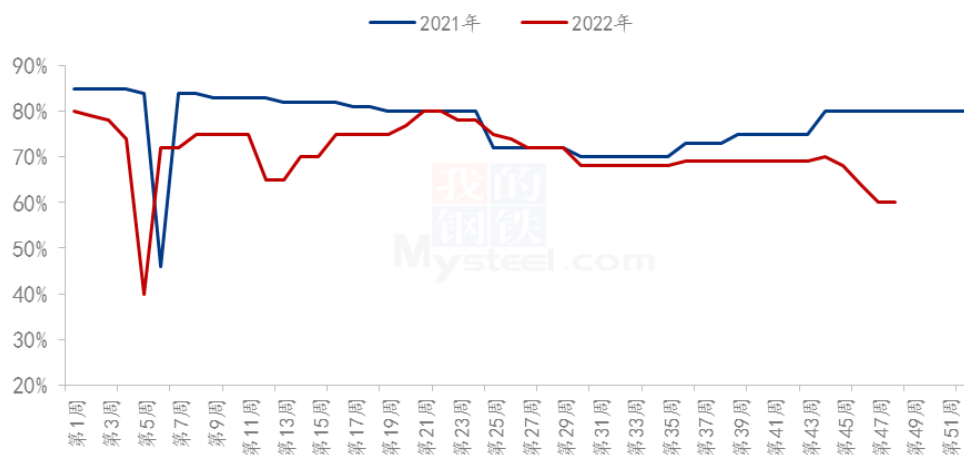
数据来源：钢联数据

图 4 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.4 河粉厂家开机率

本周（11月24日-11月30日）河粉行业开工60%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化（%）



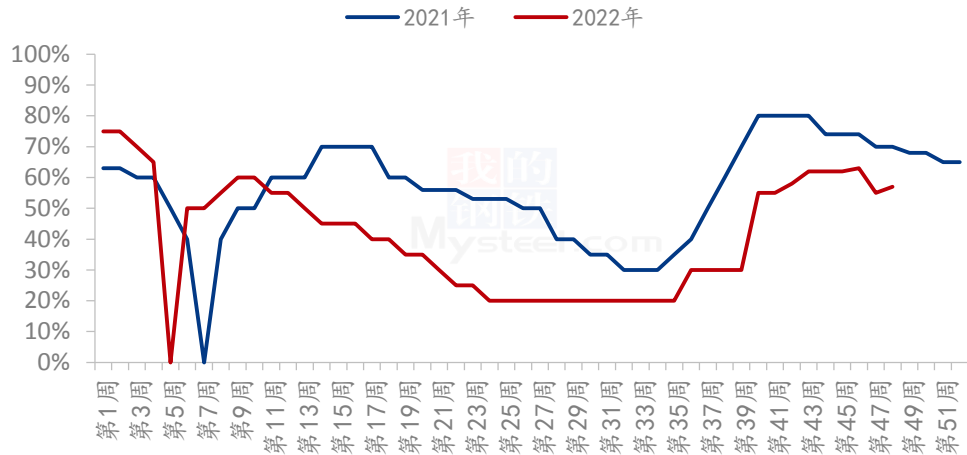
数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（11月24日-11月30日）河南粉丝行业开工57%，较上周下降2%。

2021-2022年粉丝、粉皮开机变化（%）



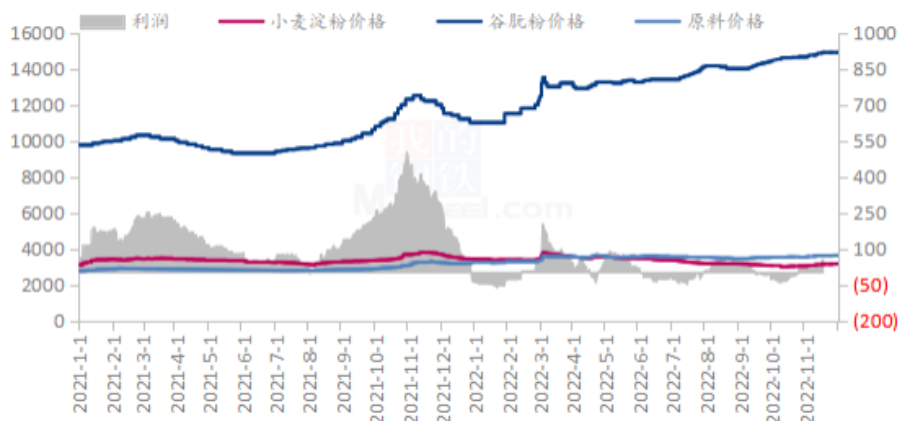
数据来源：钢联数据

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（11月25日-12月1日）企业平均利润较上周基本持平，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价53元/吨，较上周跌3元/吨，本周原料到厂均价约3620-3640元/吨左右，价格较上周上涨20-40元/吨。本周小麦淀粉价格有稳有涨，谷朊粉价格暂稳。

2021年-2022年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

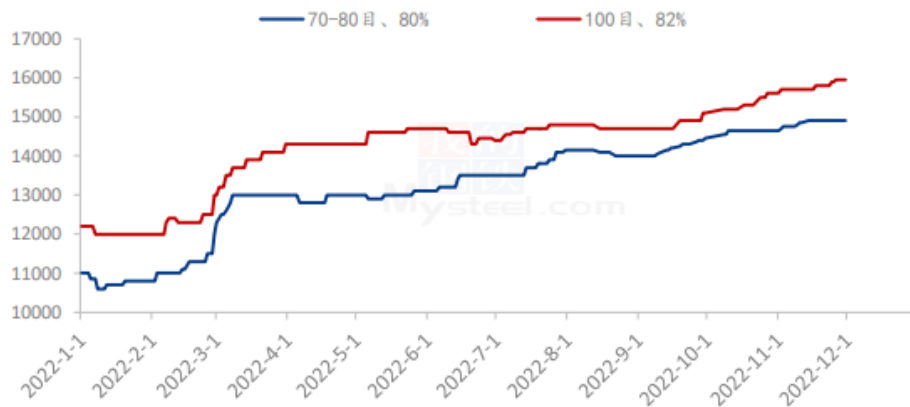
图 7 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周中小厂谷朊粉价格稳定为主，蛋白含量 78%-80%主流报价 14800-15200/吨，主流成交价格参考 14800-15000 元/吨左右。本周市场需求表现一般，各地疫情散发，对需求有一定影响，且目前价格高位，下游小批量、按需采购为主，目前厂家供应仍偏紧，无库存。原料价格上涨，厂家有继续提价计划。大厂谷朊粉价格上涨为主，蛋白含量 83%左右主流报价 16100-16500 元/吨，实际成交价格参考 16000-16200 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。大厂执行出口订单为主，供应紧张，受原料影响，价格继续上涨。

2022年谷朮粉价格走势（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（11月25日-12月1日）全国小麦市场均价在3268元/吨，较上周（11月18日-11月24日）3257元/吨，上涨11元/吨，涨幅0.34%。

本周小麦市场价格偏强运行，市场购销平稳。受新冠疫情影响，玉米、小麦市场粮源流通稀少；玉米价格强势上涨，带动粮商对小麦看涨情绪。粮商小麦出货积极性不高，持粮待涨；制粉企业面粉走货不温不火，但依旧有补库需求，不断提价促收，小麦市场价格不断上行。预计下周小麦价格继续上行空间有限，高位维稳运行。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）

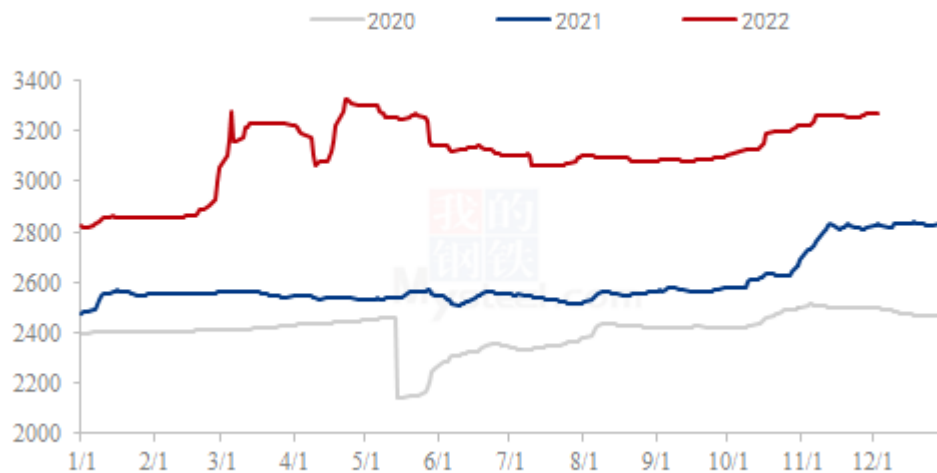


图 9 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 面粉行情分析

截至 12 月 1 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3704 元/吨，较上周上涨 0.41%，同比去年上涨 5.14%。本周制粉企业面粉价格平稳运行，市场购销清淡。终端面粉需求疲软，经销商拿货积极性不高，滚动补库为主。制粉企业面粉库存消耗缓慢，但原粮收购价格高位运行，利润微薄对面粉挺价心态浓厚。预计短期内面粉价格维持平稳，如果小麦价格继续上行，面粉价格或将小幅跟涨，关注原粮价格波动及面粉走货情况。

2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势（元/吨）

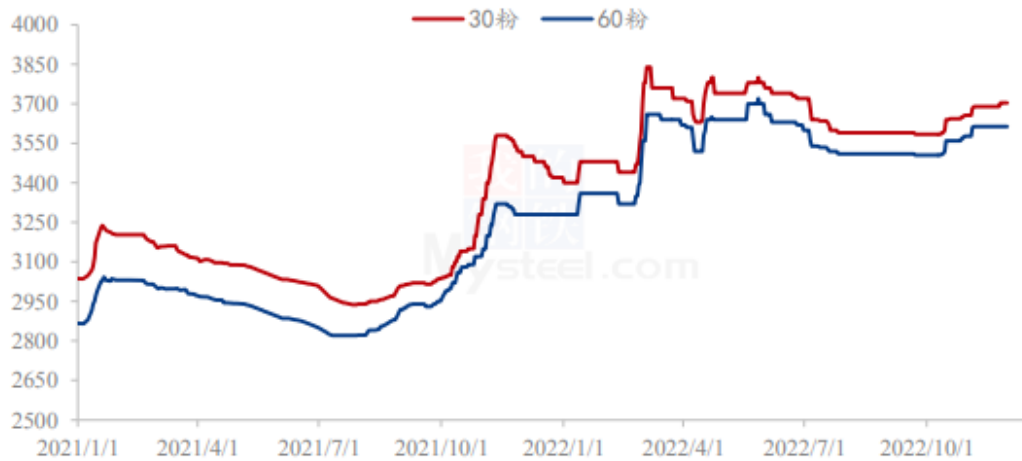


图 10 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

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

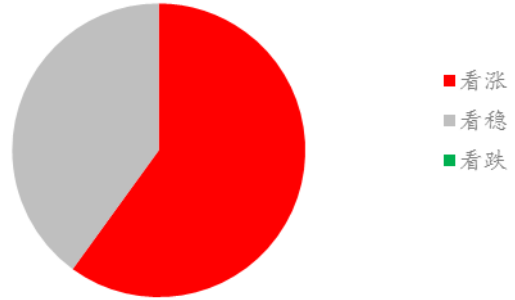


图 12 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

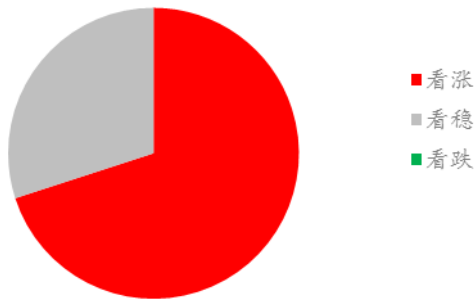


图 14 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

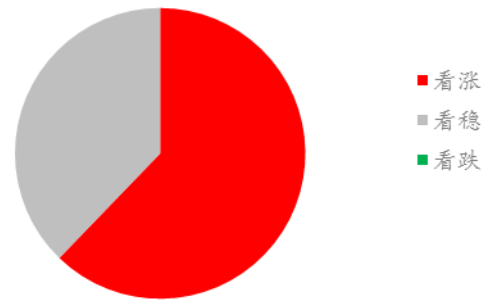


图 15 小麦淀粉下游心态分析

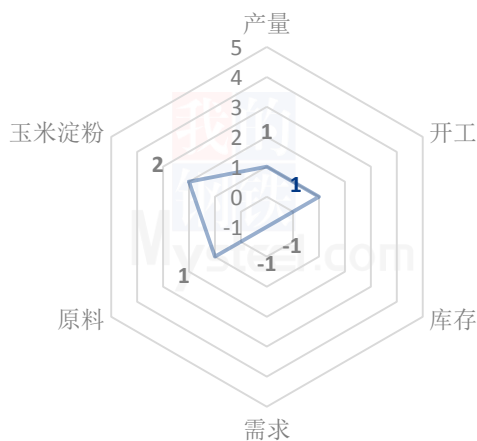
数据来源：钢联数据

样本数量：生产企业 25；贸易商 10；下游企业 10；

本月 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 62.2% 的看涨心态，37.8% 的看稳心态，0% 的看跌心态；其中最大看涨心态来源于厂、贸易商及下游，目前原料价格偏高，受疫情影响，部分厂家生产受限，行业开机偏低，副产品继续上涨乏力，厂家为平衡利润拉涨小麦淀粉价格。下个月，下游节前备货即将启动，玉米淀粉价格高于小麦淀粉，对小麦淀粉价格有一定支撑，根据往年情况来看，节前备货会带动小麦淀粉价格上涨，但今年需求较往年偏弱，或达不到市场预期。预计近期小麦淀粉价格窄幅上行，幅度有限。

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

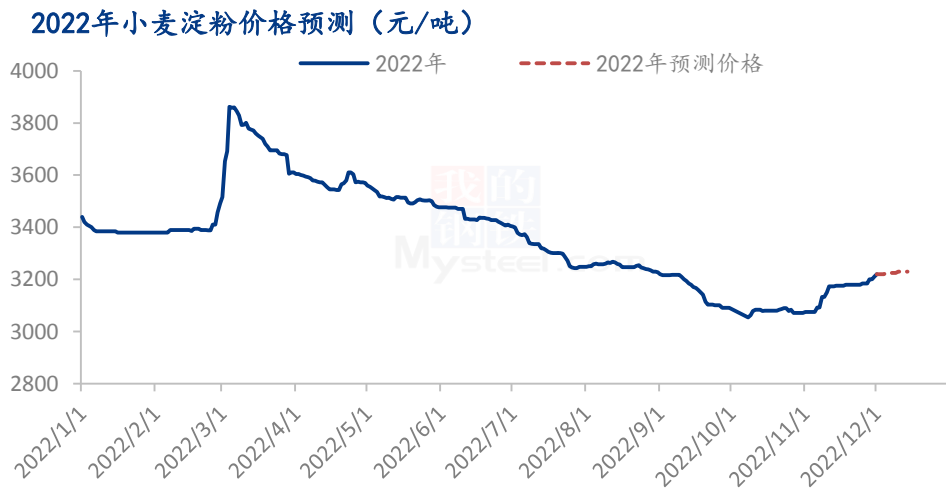
图 16 小麦淀粉下游心态分析

| 影响因素分析： | | | |
|--|------|----|------|
| <p>开工：行业开机偏低，弱势利好后市价格；</p> <p>产量：目前多数厂家减产生产，弱势利好后市价格；</p> <p>库存：行业库存回升，整体供大于求，弱势利空后市价格；</p> <p>需求：疫情对下游需求有一定影响，弱势利空后市价格；</p> <p>原料：后路粉价格偏强，弱势利好后市价格；</p> <p>玉米淀粉：玉米淀粉价格高于小麦淀粉，小麦淀粉替代优势明显，小幅利好后市价格；</p> <p>总结：预计下月下游进行节前集中备货，且小麦淀粉替代优势明显，预计下月小麦淀粉价格窄幅上涨。</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

目前部分厂家受疫情影响，开机不稳，多数厂家减产生产，行业开机偏低。后路粉价格偏强，且玉米淀粉价格高于小麦淀粉，小麦淀粉替代优势明显，弱势利好后市。行业库存回升，整体供大于求，下游需求受疫情影响严重，贸易商及厂家出货均受影响，利空后市。下游计划12月份进行节前备货，或将支撑小麦淀粉价格小幅走高。



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