

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.10.13-2022.10.20)



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. 10. 13–2022. 10. 20)

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

本周小麦淀粉市场价格有稳有涨。本周受玉米淀粉及原料价格上涨影响，下游采购积极性有所提高，加之部分厂家小麦淀粉价格具有替代玉米淀粉的优势，市场交投活动好转，厂家订单增量。行业库存呈下跌趋势，部分中小厂家清理库存后成交价格窄幅上移。玉米淀粉价格接连上涨，加重市场看涨心态，本周小麦淀粉价格稳中偏强运行。

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)	1.593	1.463	0.13
	小麦淀粉企业开机率 (%)	37.55%	33.93%	3.62%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.77	1.945	-0.175
需 求	周度提货量 (吨)	1.768	1.773	-0.005
	河粉开机率 (%)	69%	69%	0%
	河南粉丝开机率 (%)	55%	45%	10%
利 润	全国利润 (元/吨)	-20	-36	16
价 格	河南 (元/吨)	3041	3034	7
	山东 (元/吨)	3096	3084	12
	全国 (元/吨)	3079	3058	21
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3540	3520	20
	与玉米淀粉价差	-99	-58	-41

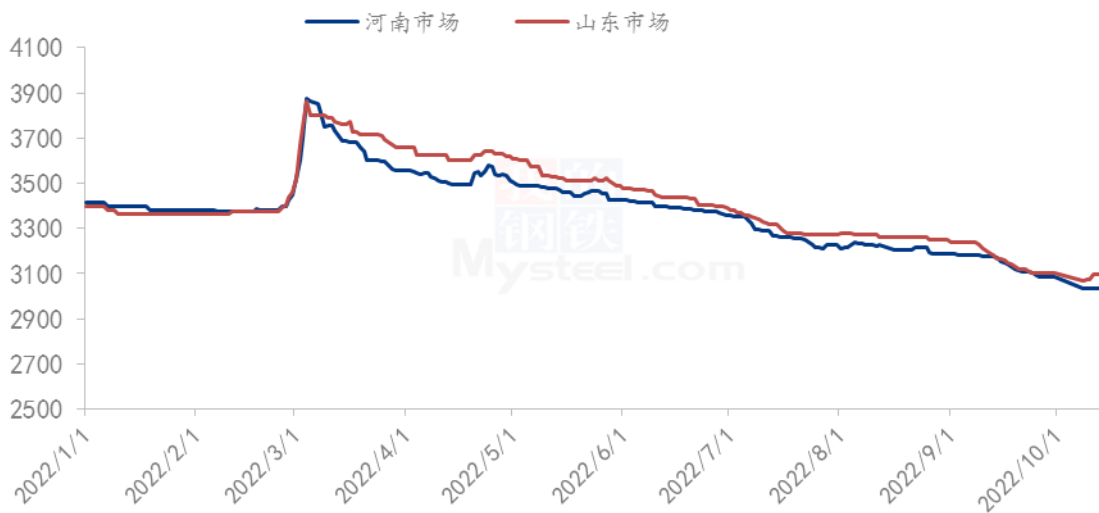
数据来源：上海钢联

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10月20日，山东市场主流成交价3050-3100元/吨，价格较上周持平；河南市场主流成交价2950-3000元/吨左右，价格较上周上涨30元/吨；陕西市场主流成交价3000-3050元/吨，价格较上周基本稳定；安徽市场小麦淀粉主流成交价3050-3100元/吨左右，价格较上周基本稳定；广东市场小麦淀粉主流成交价3400元/吨，价格较节前稳定。

本周全国小麦淀粉均价在3079元/吨，较上周3058元/吨，上涨21元/吨，涨幅0.68%。本周小麦淀粉市场价格主流维稳，局部小幅上涨。河南部分厂家库存压力下低价走货清理库存，价格低于玉米淀粉，具有替代优势，交投活动好转，库存清理后，成交价格窄幅上移，且前期随行业开机下降，供需矛盾得到一定修复。目前行业库存处于下降趋势，但降幅不大，整体仍供大于求。且近期疫情散发，对需求有一定影响，前期低价走货或对后期行情有一定透支。目前利空因素仍存。但随小麦淀粉与玉米淀粉价差逐步扩大，替代优势明显，关注小麦淀粉替代情况。预计近期小麦淀粉价格有稳有涨。

2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）



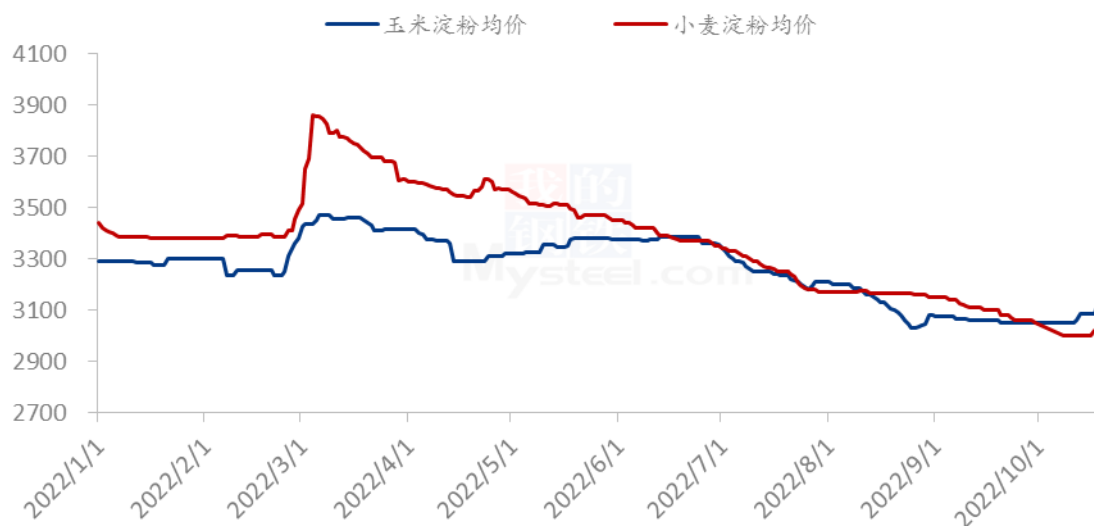
数据来源：钢联数据

图 1 2022 年小麦淀粉主产区价格走势

本周小麦淀粉与玉米淀粉价差为-99元/吨，上周价差为-58元/吨，价差较上周增加41元/吨。本周玉米淀粉价格强势上涨，如上周所预判，玉米淀粉现货库存压力减小，且现货价格仍处于低位，价格上涨概率大于下跌。东北地区国庆节后受疫情

影响，发运受阻，华东华南地区货源开始紧张。且华北-东北价差较窄，华北货源优势凸显，下游采购转而采购华北货源，华北市场成交放量。另外华北新玉米上市延迟，玉米价格出现上涨支撑玉米淀粉价格上行。华北市场经过长时间去库存后基本面矛盾有很大程度的缓和，企业挺价提价心态较强，一天多次上调报价，市场活跃度较高，东北地区也出现跟涨现象。

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

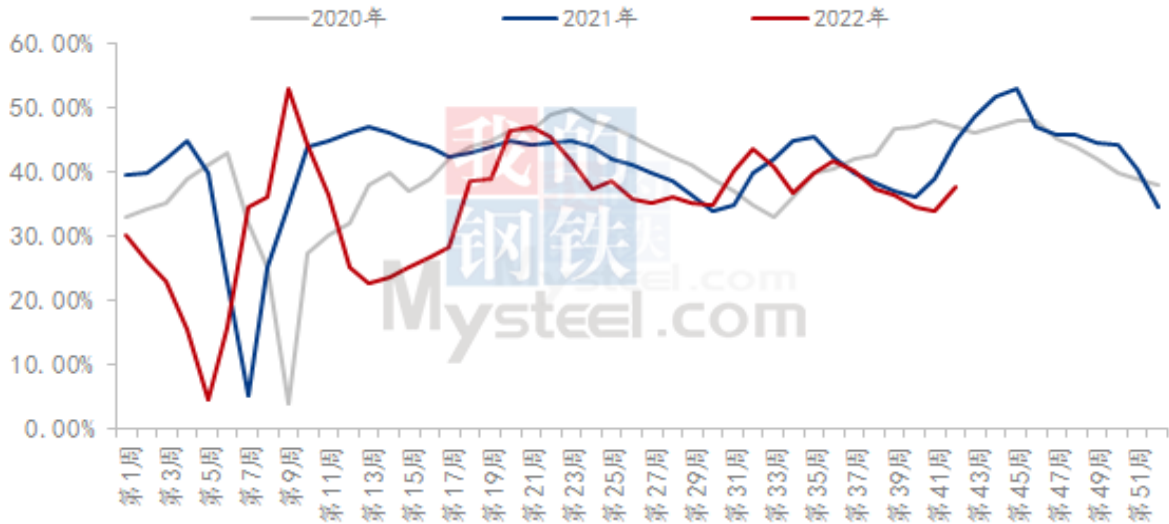
本周（10月13日-10月19日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.593 万吨，较上周产量增加 0.13 万吨。开机率为 37.55%，较上周上升 3.62%。

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	32.80%	30.45%	2.35%	3490	3240	250
河南	13	39.96%	33.39%	6.57%	6210	5610	600
陕西	2	23.81%	19.05%	4.76%	700	560	140
安徽	3	50.00%	42.16%	7.84%	2870	2400	470
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（10月13日-10月19日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 1.77 万吨，较上周减少 0.175 万吨，降幅 8.99%。

单位：吨

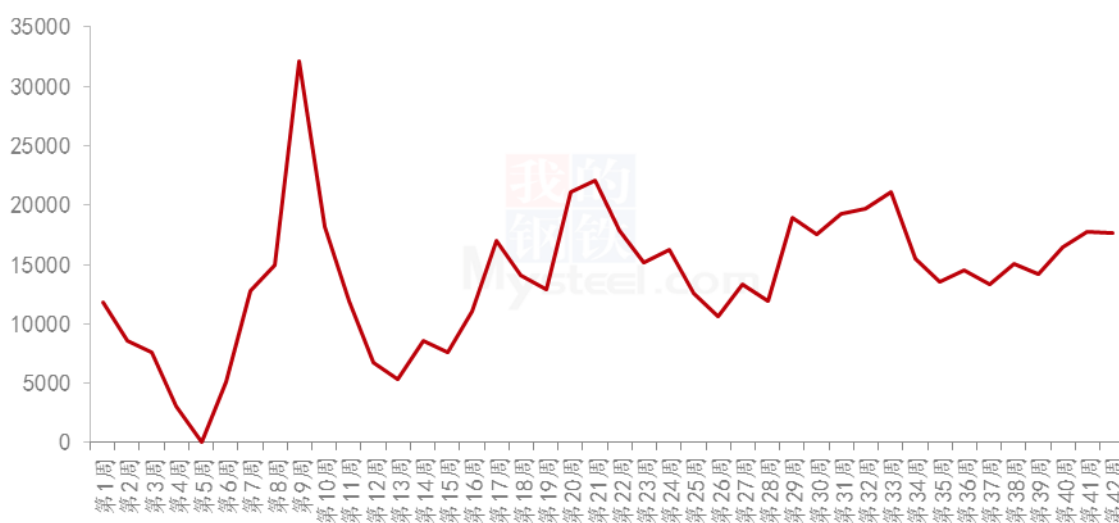
地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减
河北	1	500	500	0
山东	5	4650	4350	300
河南	13	5350	6500	-1150
陕西	2	200	200	0
安徽	3	4000	4400	-400
广东	1	3000	3500	-500
合计	25	17700	19450	-1750

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（10月13日-10月19日）小麦淀粉提货量 1.768 万吨，较上周减少 0.005 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（10月13日-10月19日）河粉行业开工 69%，较上周持平。

图 5 2021-2022 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（10月13日-10月19日）河南粉丝行业开工45%，较上周持平。



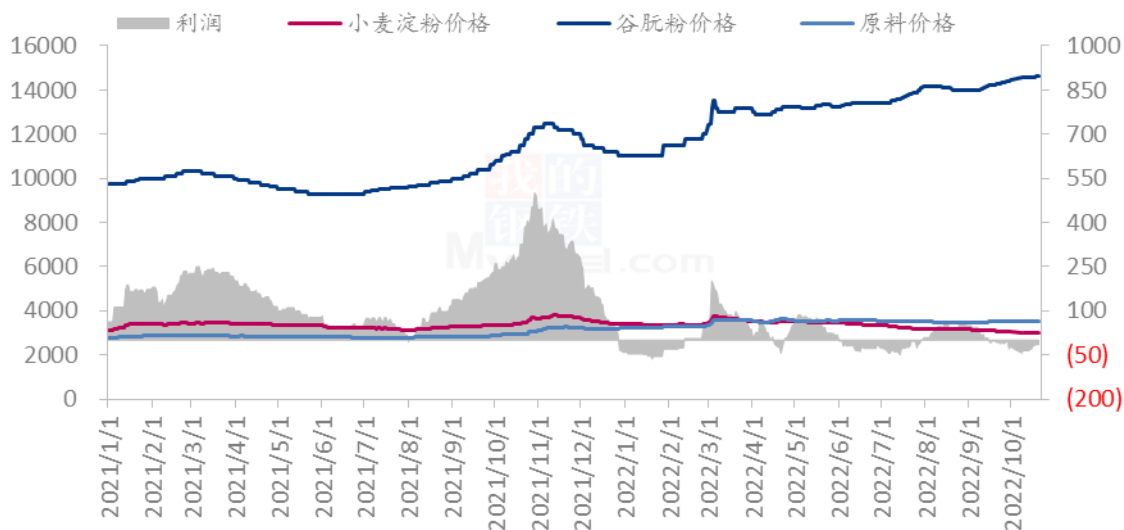
数据来源：钢联数据

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（10月14日-10月20日）企业平均利润较上周上升，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价-20元/吨，较上周上涨16元/吨，本周原料到厂均价约3540元/吨左右，价格较上周上涨20元/吨。本周原料窄幅上涨，部分厂家小麦淀粉价格窄幅上涨，谷朊粉价格暂稳，厂家利润窄幅上涨。

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

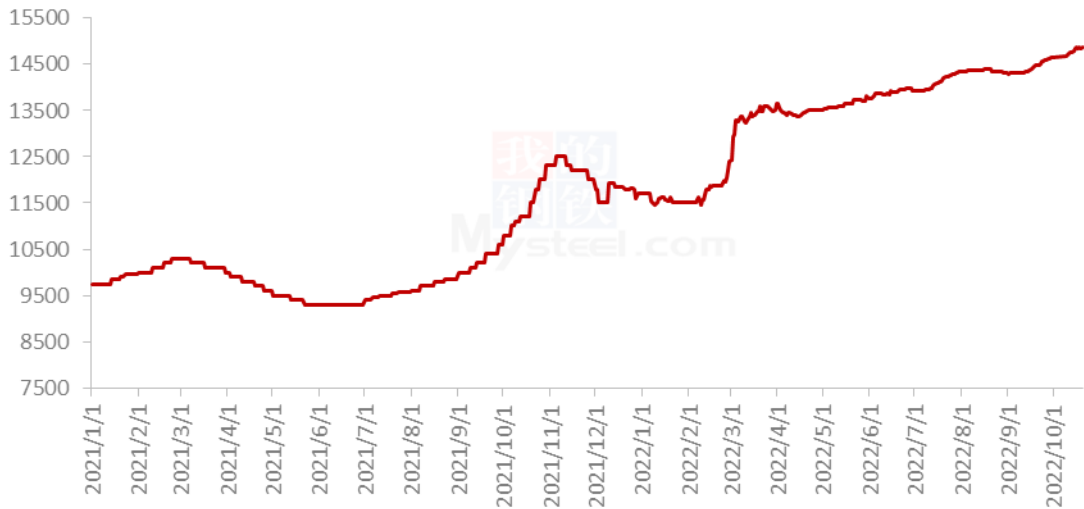
第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉均价在 14838 元/吨，较上周均价 14701 元/吨上涨 137 元/吨，涨幅 0.93%。

本周中小厂谷朊粉价格主流维稳为主，蛋白含量 78%-82%主流报价 14500-14800 元/吨，主流成交价格参考 14500-14700 元/吨左右，较上周基本持平。本周市场需求表现一般，各地疫情散发，对需求有一定影响，厂家订单减少，且目前价格高位，下游小批量、按需采购为主，供应紧张局面改观。大厂谷朊粉价格有稳有涨，蛋白含量 83%左右主流报价 15200-15600 元/吨，实际成交价格参考 15200 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。本周原料价格上涨，供应紧张，大厂执行出口订单为主，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

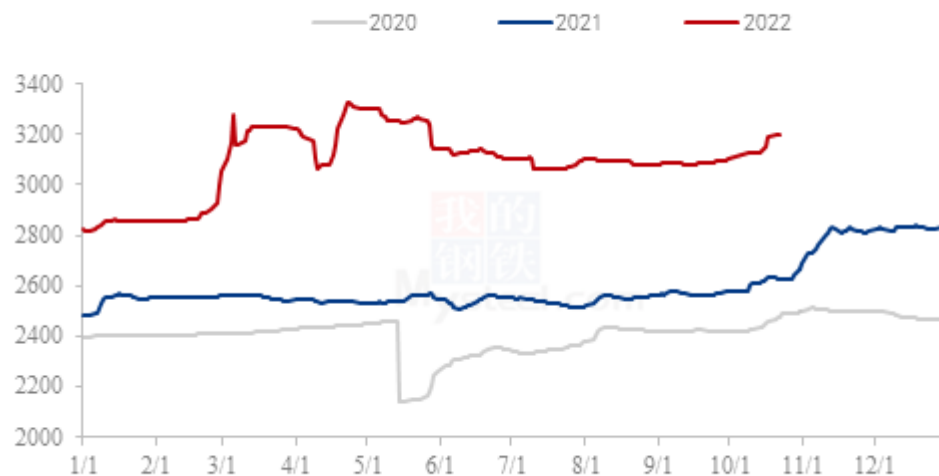
图 8 2021-2022 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（10月14日-10月20日）全国小麦市场均价在3184元/吨，较上周（10月8日-10月13日）3131元/吨，上涨53元/吨，涨幅1.69%。

本周小麦市场价格先涨后跌，市场购销清淡。农户捂粮惜售，粮商收购上量稀少；粮商前期建仓成本较高，持粮待涨，市场粮源流通缓慢。制粉企业门前到车有限，接连上调收购价格吸引上量。随着市场价格涨至高位，粮商出货积极性提升，市场粮源阶段性供应紧张格局得到缓解。制粉企业面粉走货不温不火，小麦收购上量满足刚需后，收购价格止涨趋稳，局部开始下跌。预计下周小麦价格呈现缓跌态势。

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图

5.3 面粉行情分析

截至10月20日，本周主产区特精粉（30粉）均价3636元/吨，较上周上涨1.37%，同比去年上涨15.91%。本周面粉价格小幅上涨，上涨幅度40-80元/吨，市场购销平稳。小麦价格不断上涨，制粉企业为了保障利润小幅上调面粉价格；下游经销商库存消耗缓慢，对高价面粉接受程度不高。制粉企业面粉走货不温不火，价格上涨幅度不大。预计下周面粉价格维持平稳态势，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）



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

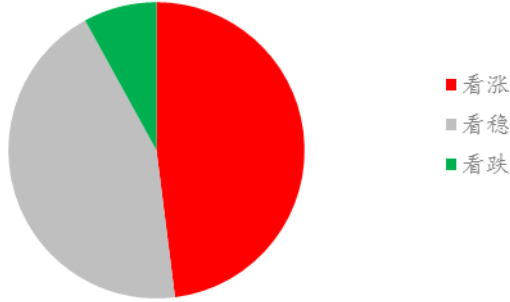


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

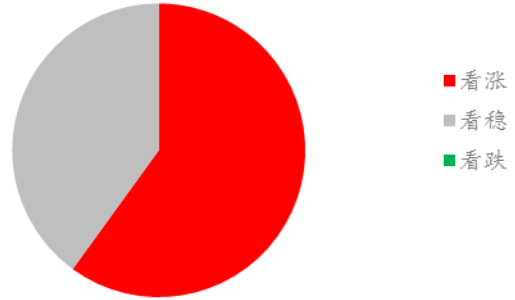


图 12 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

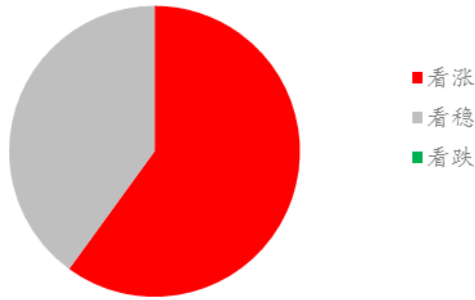


图 14 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

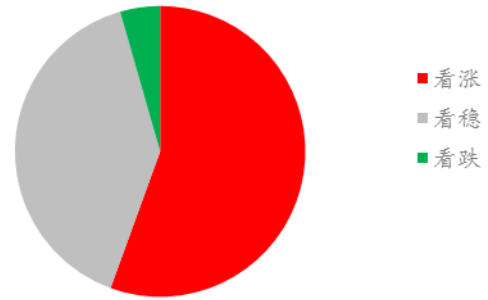


图 15 小麦淀粉各方主体心态分析

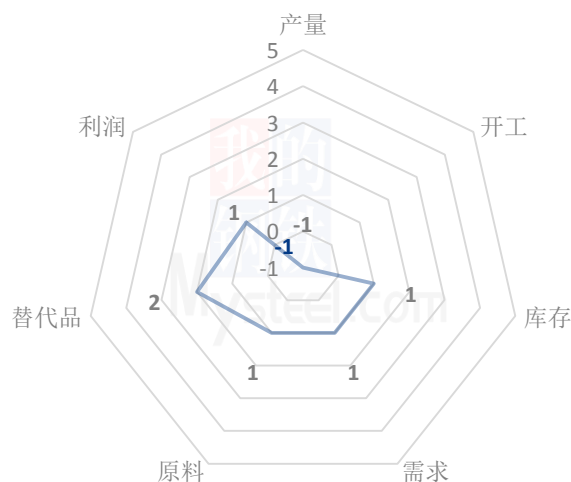
数据来源：钢联数据

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 55.56% 的看涨心态，40% 的看稳心态，4.4% 的看跌心态；其中最大看涨心态来源于贸易商和下游，目前市场需求好转，库存呈下降趋势，河南部分厂家成交上移，粉丝行业开机上升，市场看涨情绪较高。最大看稳心态来源于厂家，目前部分厂家走货一般，订单不集中，价格上涨稍显乏力。

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：	本周开机回升，弱势利好后市价格；
产量：	行业供应小幅增加，弱势利好后市价格；
库存：	行业库存下降，但整体还是供大于求，弱势利好后市价格；
需求：	需求好转，厂家订单增量，弱势利好后市价格；
原料：	后路粉价格高位暂稳，小幅利好后市价格；
利润：	厂家利润触底，部分厂家亏损，弱势利好后市价格；
替代品玉米淀粉：	玉米淀粉价格上涨，小麦淀粉具有替代性，小幅利好后市价格；
总结：	市场需求好转，小麦淀粉替代优势渐显，行业库存呈下降趋势，预计短期内小麦淀粉市场稳中偏强运行。
影响因素及影响力值说明	

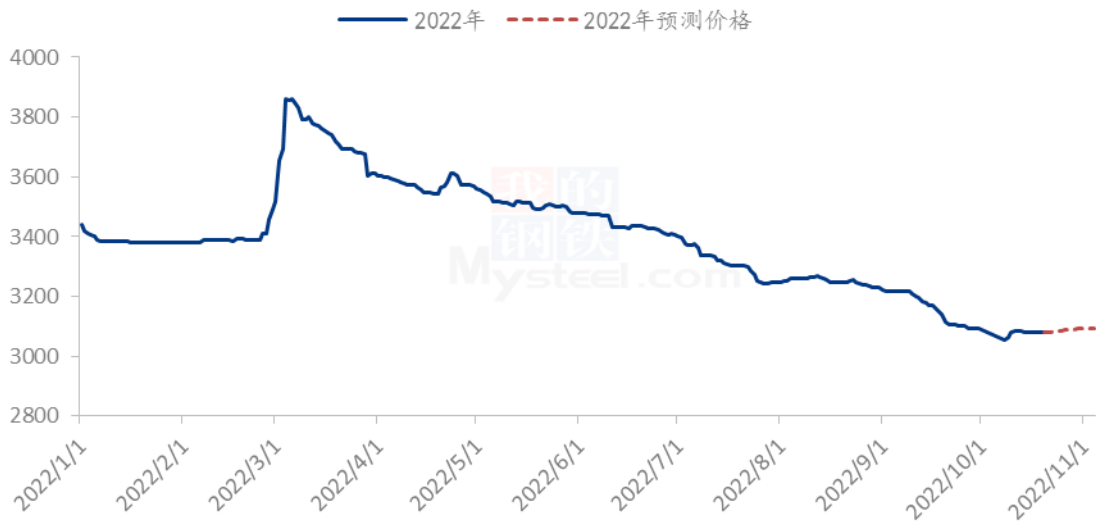
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

开机方面，多数厂家减产生产，本周开机回升，弱势利好后市。库存方面，目前行业库存处于下降趋势，弱势利好后市价格。原料方面，小麦价格回落，面企成本压力下，后路粉降价可能不大。需求方面，下游观望情绪减弱，拿货积极性提高，但近期疫情散发，对需求有一定影响，前期低价走货或对后期行情有一定透支。目前利空因素仍存。但随小麦淀粉与玉米淀粉价差逐步扩大，替代优势明显，关注小麦淀粉替代情况。预计近期小麦淀粉价格稳中偏强运行。

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