

小麦淀粉市场

月度报告

(2022年10月)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：0533-7027153

邮箱：liumengxia@mysteel.com

小麦淀粉市场月度报告

(2022年10月)

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

小麦淀粉市场月度报告	- 2 -
本月核心观点	- 1 -
第一章 本月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 小麦淀粉及谷朊粉出口量分析	- 4 -
3.4 小麦淀粉月度提货量变化	- 5 -
3.5 河粉厂家开机率	- 6 -
3.6 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	- 8 -
5.1 谷朊粉行情分析	- 8 -
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..... - 13 -

本月核心观点

本月小麦淀粉市场价格先弱后强。本月多数厂家减产生产，小麦淀粉供需矛盾逐步修复，需求端受玉米淀粉涨价带动，下半月市场需求有所好转，厂家走货加快，河南部分厂家清理完库存后上调价格。目前受疫情影响，下游需求受限，部分地区运输不畅，供需双弱局势下，小麦淀粉价格暂稳运行。

第一章 本月小麦淀粉基本面概述

表 1 小麦淀粉供需一览表

类别	本月	上月	涨跌	
应供	小麦淀粉月度产量 (万吨)	6.16	6.73	-0.57
	小麦淀粉企业开机率 (%)	36.06%	39.02%	-2.96%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.313	2.415	-1.102
需求	月度提货量 (吨)	7.312	5.71	1.602
	河粉开机率 (%)	69%	69%	0
	河南粉丝开机率 (%)	55%	30%	25%
利润	全国利润 (元/吨)	-15	6	-21
价格	河南 (元/吨)	3040	3141	-101
	山东 (元/吨)	3097	3166	-69
	全国 (元/吨)	3079	3160	-81
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3529	3479	50
	与玉米淀粉价差	108	41	67

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

10月份全国小麦淀粉均价在3079元/吨，较9月份均价3160元/吨，环比下调81元/吨，跌幅2.56%。较去年10月份均价3454元/吨，同比下跌375元/吨，涨幅10.85%。

10月初，由于生产过剩，需求有限，小麦淀粉价格继续下跌，市场主流成交价跌至2930-3050元/吨。10月8日，大厂在生产成本压力下，拉涨小麦淀粉价格。此时，市场价格止跌企稳，且下游采购积极性有所提升，市场交投活动稍有好转，但需求放量并不明显，价格上涨乏力。河南部分厂家小麦淀粉价格低于玉米淀粉，替代优势明显，拉动市场需求。10月中旬，受玉米淀粉价格上涨影响，带动小麦淀粉走货加快，河南部分厂家清理完库存后上调价格。月底，市场整体走货偏平稳，少数厂家走货稳中有快，价格显强。

2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）

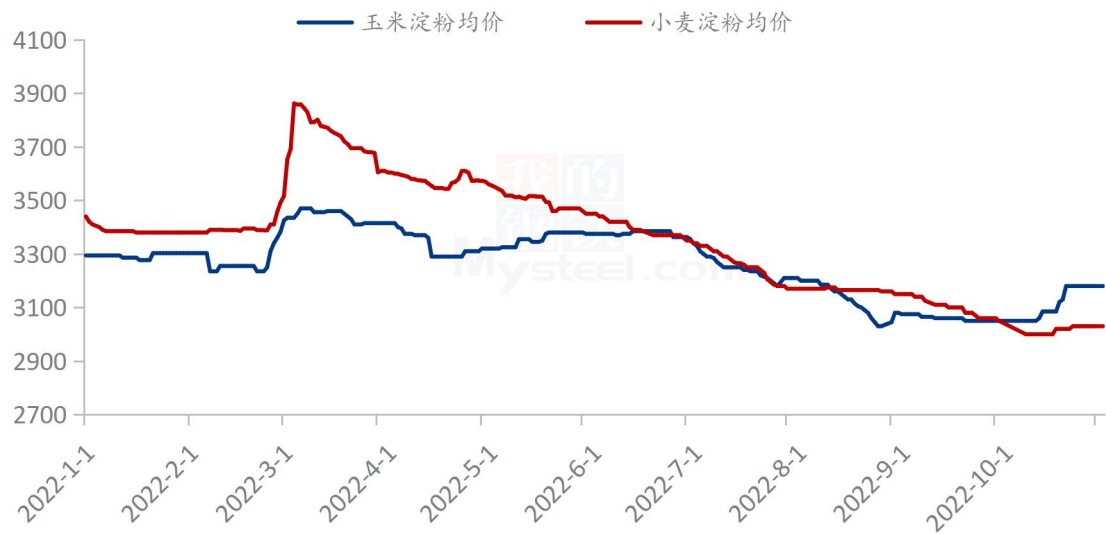


数据来源：钢联数据

图1 2021-2022年小麦淀粉主产区均价走势图

本月小麦淀粉与玉米淀粉价差为108元/吨，上月价差为41元/吨，较上月价差增加67元/吨。

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格走势

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，2022 年 10 月，小麦淀粉月度产量为 6.16 万吨，较上月产量减少 0.57 万吨。开机率 36.06%，开机率较上月下降 2.96%。

2020-2022年小麦淀粉厂家开机变化（%）



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

据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，截止 9 月 30 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 2.415 万吨，较上月增加 1.02 万吨，涨幅 73.11%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

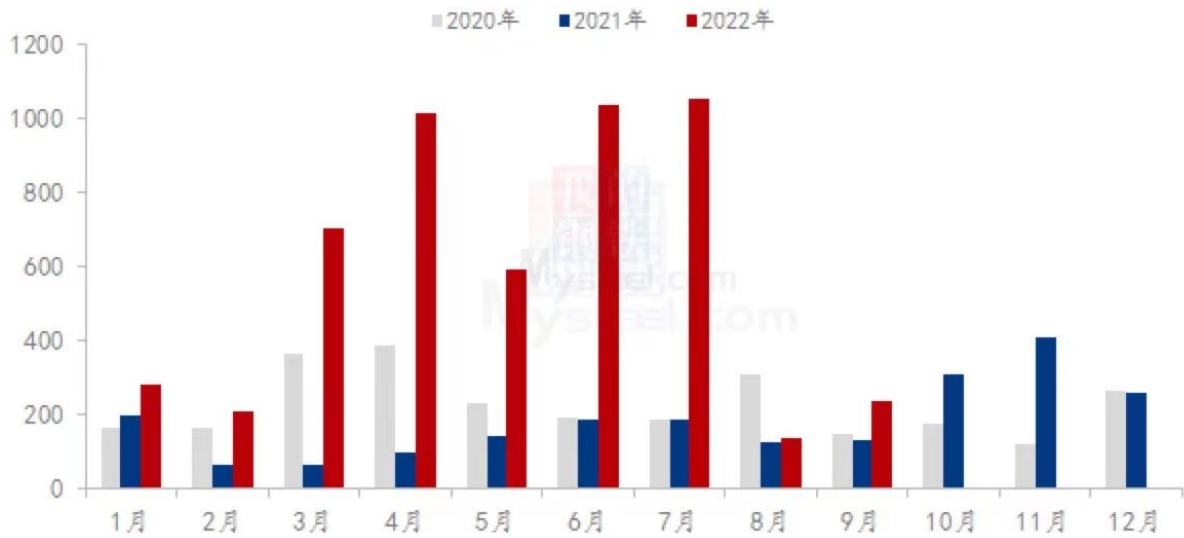
地区	淀粉厂数量	本月库存 (吨)	上月库存 (吨)	增减 (吨)
河北	1	300	400	-100
山东	5	3150	6250	-3100
河南	13	3980	7500	-3520
陕西	2	200	400	-200
安徽	3	2700	5600	-2900
广东	1	2800	4000	-1200
合计	25	13130	24150	-11020

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉出口量分析

据中国海关数据显示：2022 年 9 月，国内小麦淀粉出口量 234.82 吨，较 9 月份减少 97.11 吨，环比增加 71%；较 2021 年 9 月份增加 104.77 吨，同比增涨 81%。9 月份出口均价为 630.13 美元/吨，环比减少 99.5 美元/吨，同比增加减少 17.15 美元/吨。截至 2022 年 1-9 月国内小麦淀粉出口累计 5262.402 吨，较去年同期增加 4063.53 吨，增幅 339%。

2020年-2022年小麦淀粉出口分析 (吨)



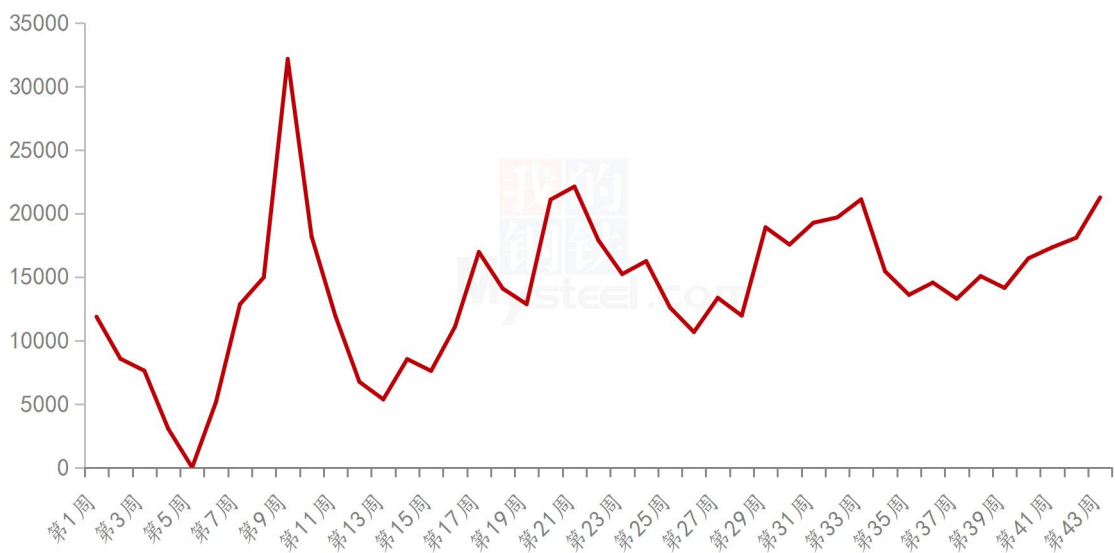
数据来源：钢联数据

图 4 2020-2022 年小麦淀粉出口数量走势图

3.4 小麦淀粉月度提货量变化

10月份，小麦淀粉提货量 7.312 万吨，较上月增加 1.602 万吨，涨幅 30.98%。

2022年小麦淀粉周度提货量 (吨)



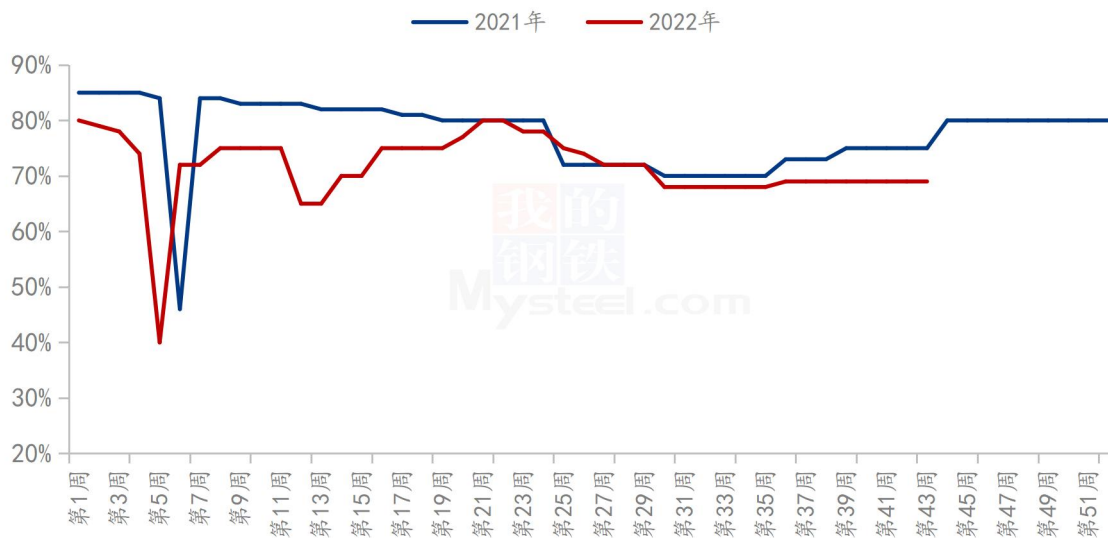
数据来源：钢联数据

图 5 2020-2022 年小麦淀粉月度提货量

3.5 河粉厂家开机率

10 月份，河粉行业开工 69%，较上月持平。

2021-2022 年河粉开机变化 (%)



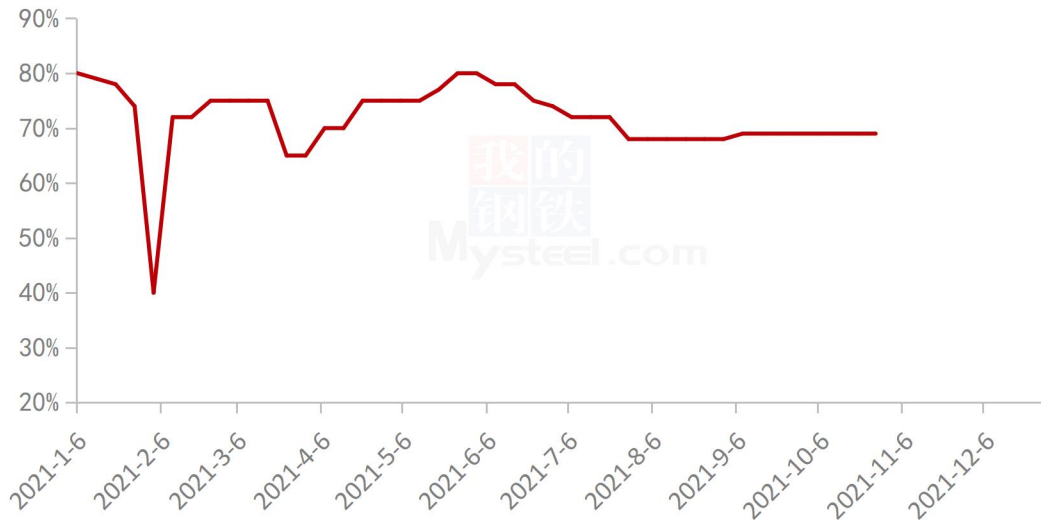
数据来源：钢联数据

图 6 2021-2022 年河粉厂家开机走势图

3.6 河南粉丝厂家开机率

10 月份，河南粉丝行业开机率 55%，较上月上涨 25%。

2022年粉丝开机变化 (%)



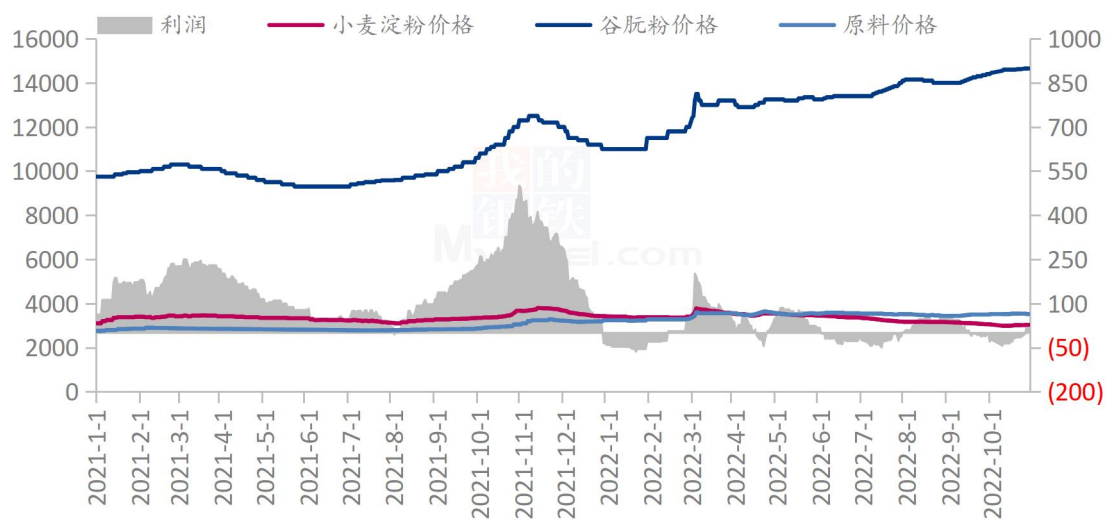
数据来源：钢联数据

图 7 2022 年河南粉丝厂家开机走势图

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

10 月份，企业利润较 9 月份平均下降 15 元/吨，本月小麦淀粉价格下跌为主。

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 8 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

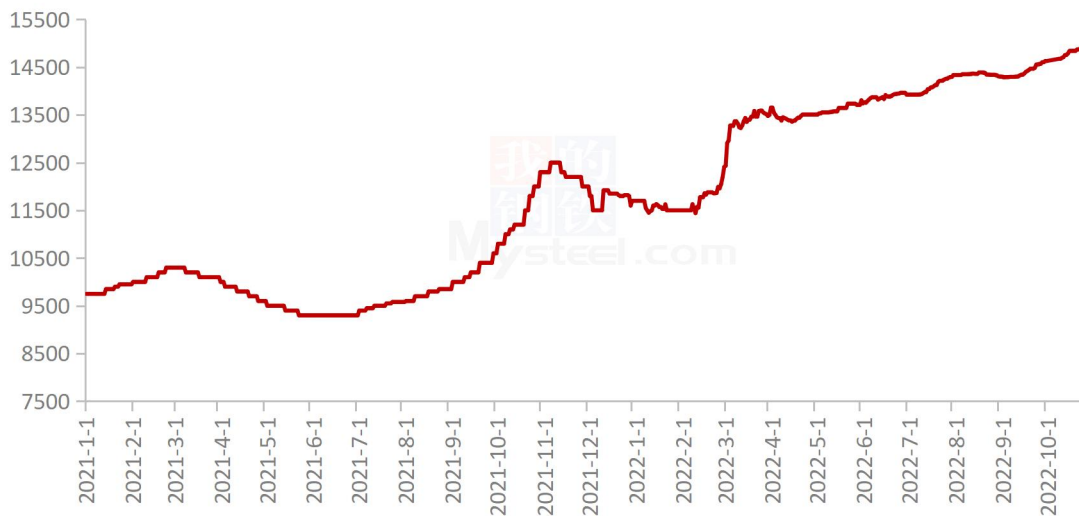
第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本月全国谷朊粉市场均价在 14833 元/吨，较上月 14417 元/吨，均价上涨 416 元/吨，涨幅 2.88%。

本月谷朊粉价格继续上涨。减产厂家较多，谷朊粉供应持续偏紧。大厂本月出口订单增加，国内价格继续上涨。价格涨至高位，下游观望情绪较浓，小批量采购为主。目前蛋白含量 78%-82%主流报价 14500-14800 元/吨，主流成交价格参考 14500-14700 元/吨左右，蛋白含量 83%左右主流报价 15400-16000 元/吨，实际成交价格参考 15300-15700 元/吨，根据蛋白、批量浮动。

2021年-2022年谷朊粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 9 2021-2022 年谷朊粉价格走势图

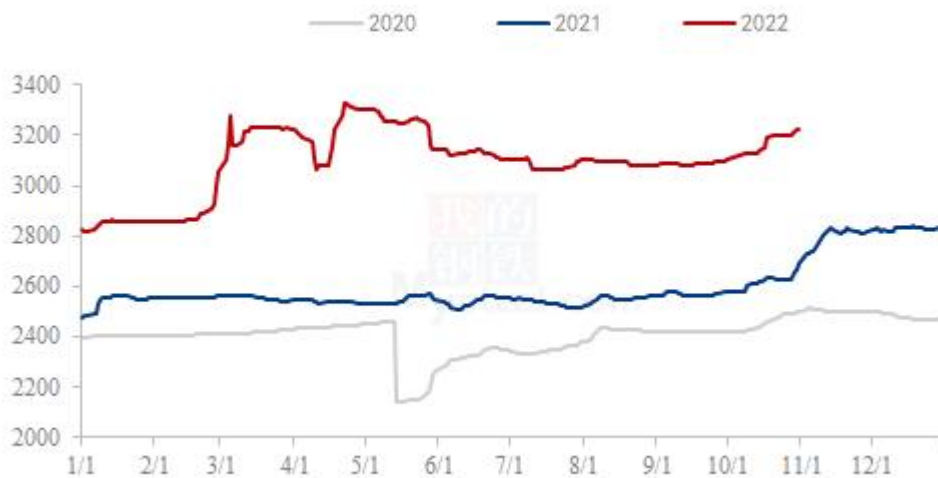
5.2 小麦行情分析

10 月份全国小麦市场均价 3167 元/吨，较 9 月份价格 3087 元/吨，环比上涨 80 元/吨，涨幅 2.59%。较去年 10 月份均价 2627 元/吨，同比上涨 540 元/吨，

涨幅 20.56%。

本月小麦市场价格整体延续上涨态势，市场购销积极。临储小麦竞拍开启，虽然是新疆地区，但竞拍结果高成交高溢价，提振市场看涨情绪。农户捂粮惜售，市场粮源供应偏紧，粮商收购上量稀少。粮商前期建仓成本较高，持粮待涨，制粉企业不断提价促收，市场价格接连上涨。小麦价格涨至粮商出货预期价格后，市场粮源供应紧张局面得到缓解，企业根据自身库存和上货量情况灵活调整收购价格。预计 11 月份小麦价格维持高位震荡态势。

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）



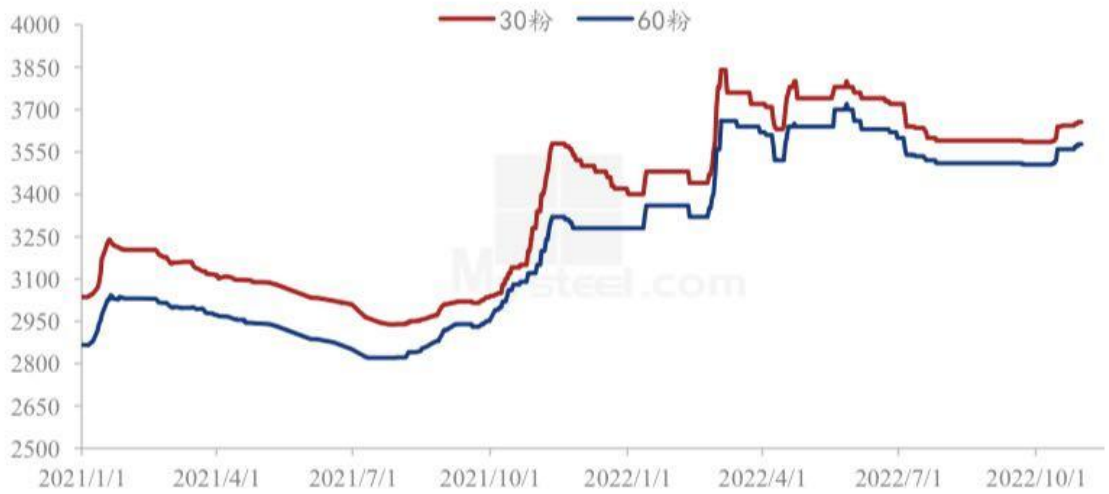
数据来源：钢联数据

图 10 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 31 日，本月特精粉(30 粉)全国均价 3619 元/吨，较上月环比跌幅 0.84%，较去年同期上涨 15.62%。本月面粉价格稳中有涨，市场购销平稳。小麦价格强势上涨，制粉企业收购成本压力较大，为了保障利润缓解经营压力，小幅提高面粉出厂价。面粉终端需求表现一般，企业走货以老客户订单为主；面粉经销商面粉走货缓慢，对高价面粉接受程度不高，拿货趋于谨慎，滚动补库为主，企业面粉涨价幅度受限。近期全国各地受新冠疫情影响，面粉需求提升，作为口粮政府保供稳价，面粉价格维持平稳。预计 11 月份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）

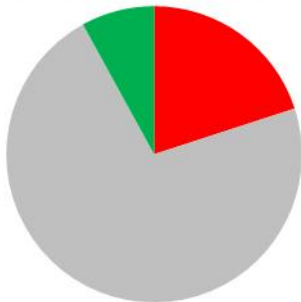


数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势图

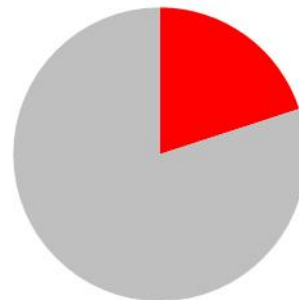
第六章 心态解读

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

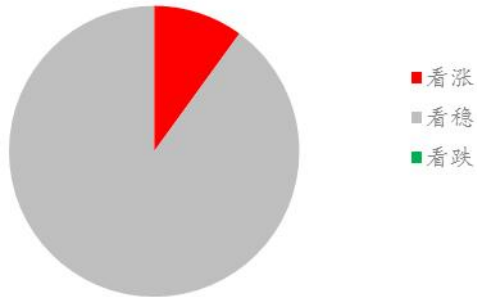


■ 看涨
■ 看稳
■ 看跌

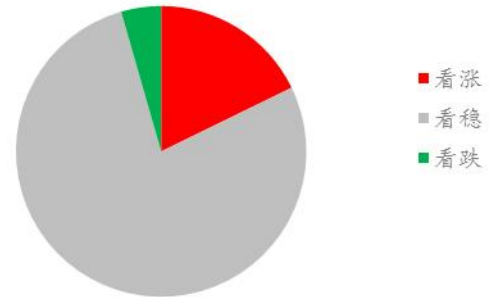
图 12 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 13 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析



小麦淀粉各方主体心态分析



小麦淀粉生产厂家心态分析



小麦淀粉贸易商心态分析



图 14 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 15 小麦淀粉贸易商心态分析

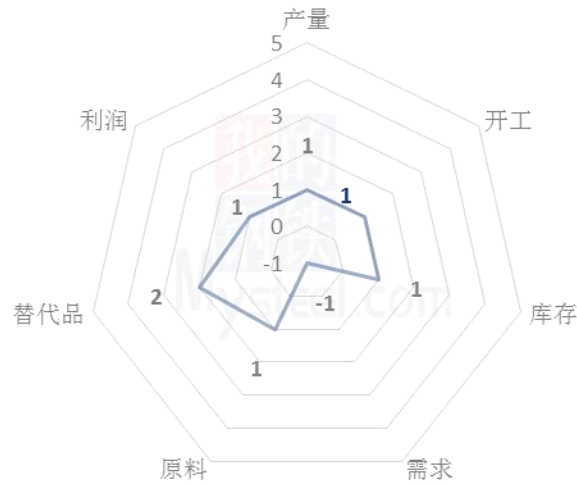
数据来源：钢联数据

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 17.7% 的看涨心态，77.7% 的看稳心态，4.4% 的看跌心态；其中最大看涨心态来源于厂家和贸易商，目前库存呈下降趋势，部分厂家无库存，且玉米淀粉价格高于小麦淀粉，利好小麦淀粉价格。最大看跌心态来自于厂家，部分厂家走货一般，有库存，近期疫情导致需求受限，如玉米淀粉下跌，小麦淀粉价格有下跌风险。

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

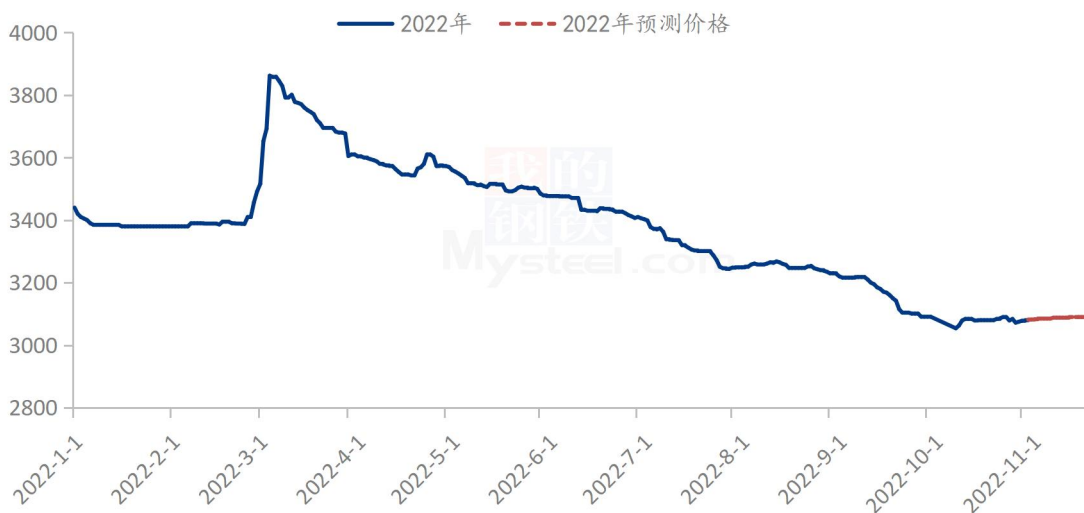
图 16 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：			
<p>开工：行业开机偏低，弱勢利好后市价格；</p> <p>产量：目前多数厂家减产生产，弱勢利好后市价格；</p> <p>库存：行业库存下降，但整体还是供大于求，弱勢利好后市价格；</p> <p>需求：疫情对下游需求有一定影响，弱勢利空后市价格；</p> <p>原料：后路粉价格暂稳，小幅利好后市价格；</p> <p>利润：厂家利润低位，弱勢利好后市价格；</p> <p>替代品玉米淀粉：玉米淀粉价格高于小麦淀粉，小麦淀粉具有一定替代性，小幅利好后市价格；</p> <p>总结：近期厂家走货好转，目前行业库存呈下降趋势，但整体仍供大于求，预计短期内小麦淀粉市场暂稳运行。</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

第八章 后期预判

目前市场供需矛盾缓解，中小厂库存基本消化，部分厂家上调价格，成交上移，大厂价格偏高，有一定库存，价格暂稳。目前受疫情影响，下游需求有待恢复，小麦淀粉价格不具备大幅上涨条件，后期关注原料及玉米淀粉情况，预计近期小麦淀粉市场暂稳运行为主。

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