

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.10.20-2022.10.27)



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. 20–2022. 10. 27)

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..... - 13 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场价格暂稳为主。目前玉米淀粉价格高于小麦淀粉，对小麦淀粉价格及走货有一定支撑。本周厂家走货有稳有快，行业库存呈下降趋势，但整体仍供大于求，价格上涨乏力。受疫情影响，河南、山东少数厂家生产、运输受限，且疫情对下游需求有一定影响。

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) | 1.618 | 1.593 | 0.025 |
| | 小麦淀粉企业开机率 (%) | 38.14% | 37.55% | 0.59% |
| | 小麦淀粉企业库存 (万吨) | 1.313 | 1.77 | -0.457 |
| 需求 | 周度提货量 (吨) | 2.125 | 1.768 | 0.357 |
| | 河粉开机率 (%) | 69% | 69% | 0% |
| | 河南粉丝开机率 (%) | 55% | 55% | 0% |
| 利润 | 全国利润 (元/吨) | 5 | -20 | 25 |
| | 河南 (元/吨) | 3035 | 3041 | -6 |
| 价格 | 山东 (元/吨) | 3106 | 3096 | 10 |
| | 全国 (元/吨) | 3083 | 3079 | 4 |
| | 后路粉到厂均价 (元/吨) | 3530 | 3540 | -10 |
| | 与玉米淀粉价差 | -152 | -99 | -53 |

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定为主。截至10月27日，山东市场主流成交价3100-3150元/吨，价格较上周上涨50元/吨左右；河南市场主流成交价2950-3000元/吨左右，价格较上周持平；陕西市场主流成交价3000-3050元/吨，价格较上周持平；安徽市场小麦淀粉主流成交价3050-3100元/吨左右，价格较上周持平；广东市场小麦淀粉主流成交价3400元/吨，价格较上周持平。

本周全国小麦淀粉均价在3083元/吨，较上周3079元/吨，上涨4元/吨，涨幅0.12%。本周小麦淀粉市场价格暂稳运行，局部偏强。目前玉米淀粉价格高于小麦淀粉，对小麦淀粉走会有一定带动，厂家库存压力消化后价格止跌企稳。目前行业开机水平仍处低位，主产区河南、山东少数厂家受疫情影响开机、运输受到影响，且市场需求受限，供需双弱局势下，小麦淀粉价格暂稳为主。目前行业库存处于下降趋势，但整体仍供大于求，价格上涨稍显乏力。

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-152元/吨，上周价差为-99元/吨，价差较上周增加53元/吨。本周玉米淀粉价格止涨企稳。上周玉米淀粉市场放量成交，下游备货基本结束，本周市场新签订单减少。但多数企业手持批量未执行合同，企业仍存挺价心态；另外，山东局部区域受疫情影响，部分企业停产停止发货，加剧市场供应紧张局面。与华北市场不同的是，东北地区本周开工率上升，走货相对一般，价格维持稳定，

华北-东北价差扩大至 250 元/吨。华北目前货源相对紧张，市场价格预计变化幅度较小，未来建议关注吉林供应增量对淀粉价格的影响，以及东北地区企业销售策略变化。

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上升。具体分地区来看，河北、陕西、广东开机稳定，山东、河南开机上升，安徽开机下降。

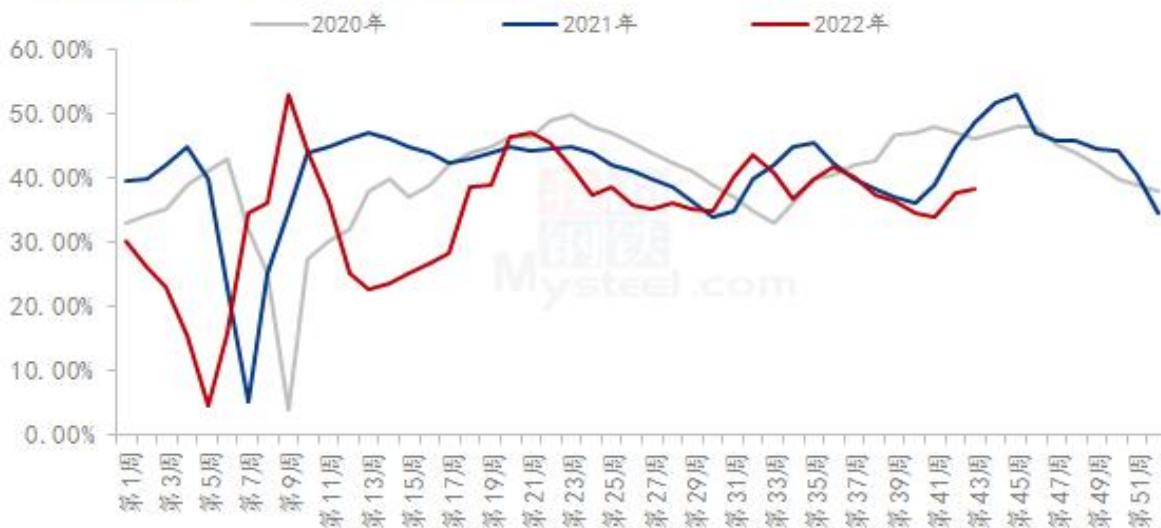
本周（10月20日-10月26日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.618 万吨，较上周产量增加 0.025 万吨。开机率为 38.14%，较上周增长 0.59%。

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% | 50.00% | 0.00% | 700 | 700 | 0 |
| 山东 | 5 | 34.21% | 32.80% | 1.41% | 3640 | 3490 | 150 |
| 河南 | 13 | 40.77% | 39.96% | 0.81% | 6850 | 6210 | 640 |
| 陕西 | 2 | 23.81% | 23.81% | 0.00% | 700 | 700 | 0 |
| 安徽 | 3 | 38.15% | 50.00% | -11.85% | 2190 | 2870 | -680 |
| 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20日-10月26日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 1.313 万吨，较上周减少 0.457 万吨，降幅 25.81%。

单位：吨

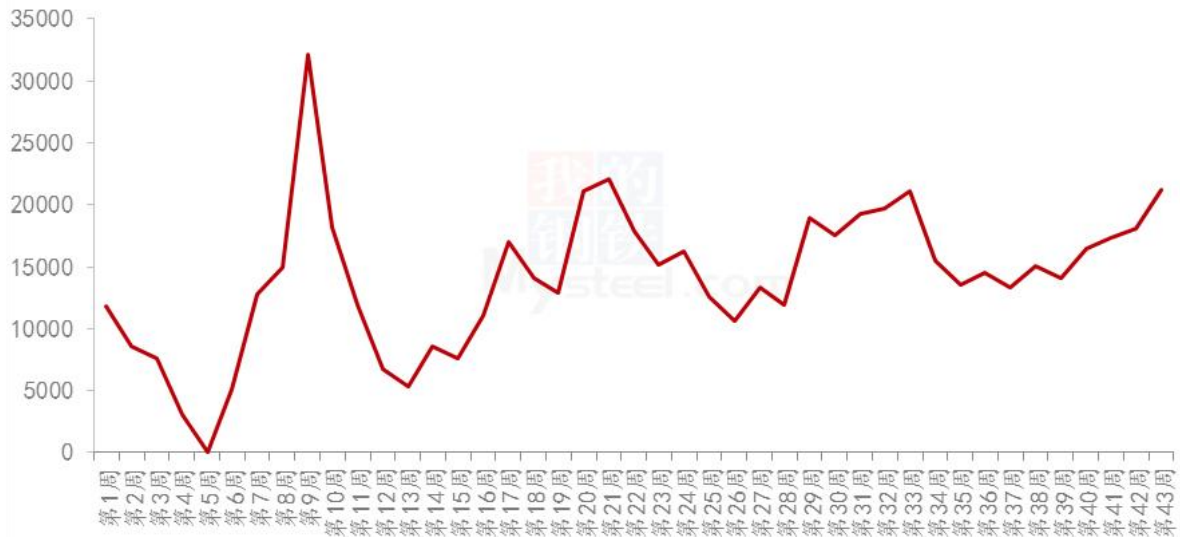
| 地区 | 淀粉厂数量 | 本周库存 (吨) | 上周库存 (吨) | 增减 |
|----|-------|----------|----------|-------|
| 河北 | 1 | 300 | 500 | -200 |
| 山东 | 5 | 3150 | 4650 | -1500 |
| 河南 | 13 | 3980 | 5350 | -1370 |
| 陕西 | 2 | 200 | 200 | 0 |
| 安徽 | 3 | 2700 | 4000 | -1300 |
| 广东 | 1 | 2800 | 3000 | -200 |
| 合计 | 25 | 13130 | 17700 | -4570 |

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20日-10月27日）小麦淀粉提货量 2.125 万吨，较上周减少 0.257 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



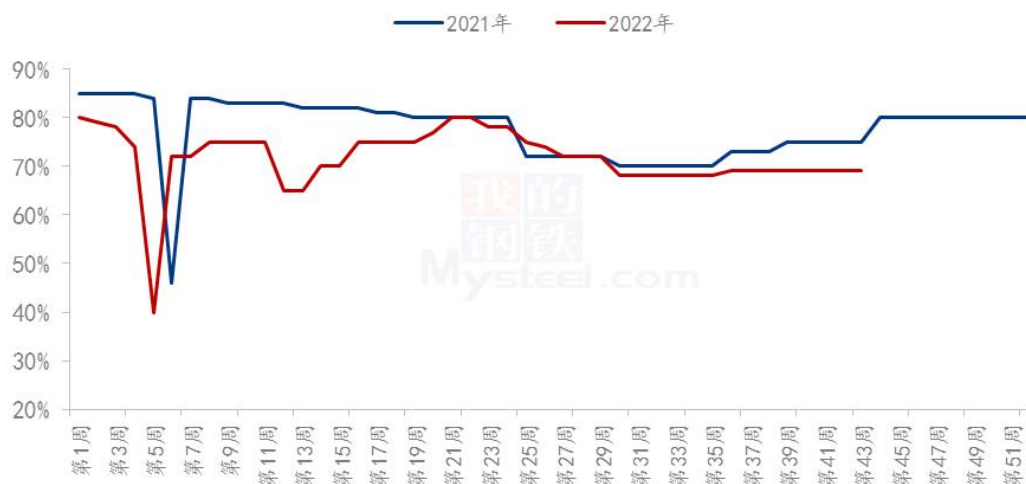
数据来源：钢联数据

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20日-10月26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（10月20日-10月26日）河南粉丝行业开工55%，较上周持平。



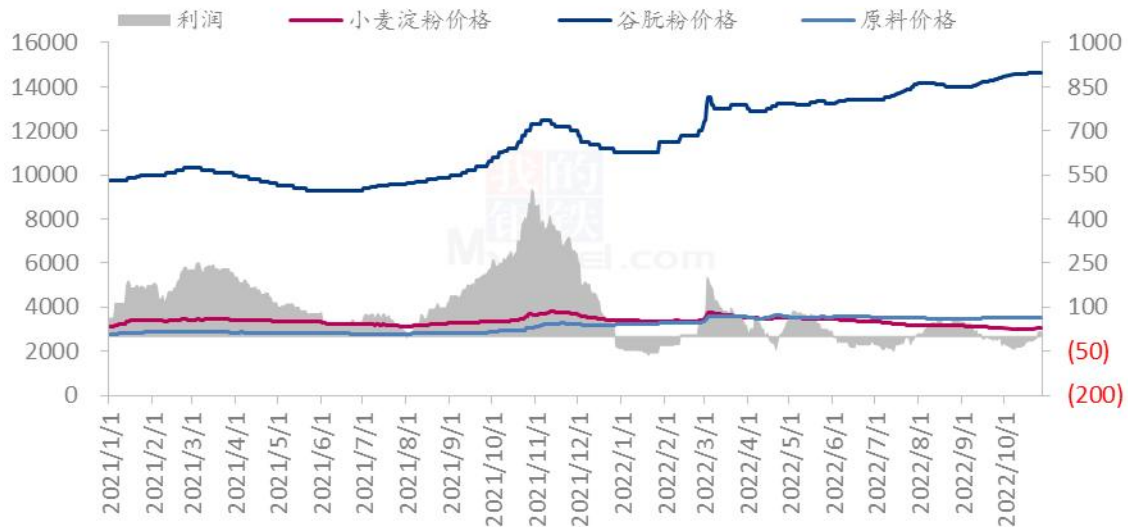
数据来源：钢联数据

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21日-10月27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5元/吨，较上周上涨25元/吨，本周原料到厂均价约3530元/吨左右，价格较上周下跌10元/吨。本周原料局部窄幅下跌，小麦淀粉及谷朊粉价格主流维稳，局部窄幅上涨，厂家利润回升。

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 14884 元/吨，较上周均价 14838 元/吨上涨 46 元/吨，涨幅 0.31%。

本周中小厂谷朊粉价格主流维稳为主，蛋白含量 78%-80%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。本周前期市场需求表现一般，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 15500-16000 元/吨，较上周上涨 400 元/吨，实际成交价格参考 15200-15500 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。出口价格小幅上涨，大厂执行出口订单为主，订单较多，国内价格继续上涨。

2021年-2022年谷朮粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

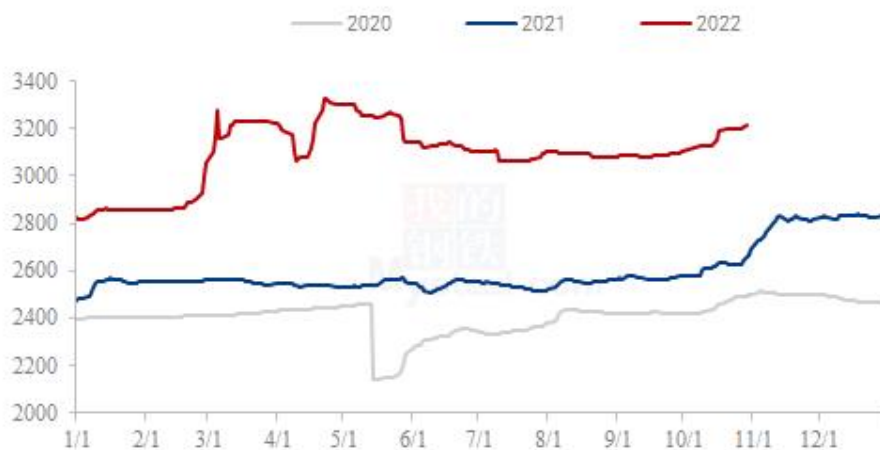
图 8 2021-2022 年主产区谷朮粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（10月21日-10月27日）全国小麦市场均价在3203元/吨，较上周（10月14日-10月20日）3184元/吨，上涨19元/吨，涨幅0.6%。

本周小麦市场价格止跌反涨，市场购销平淡。基层农户售粮积极性依旧不高，捂粮惜售情绪浓厚。周初小麦价格小幅下调后，粮商出货积极性放缓，市场粮源流通稀少，部分地区受新冠疫情影响，小麦跨区域流通受限。制粉企业采购上量稀少，不断提价促收，市场价格温和上行。预计下周小麦价格延续小幅上涨态势。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



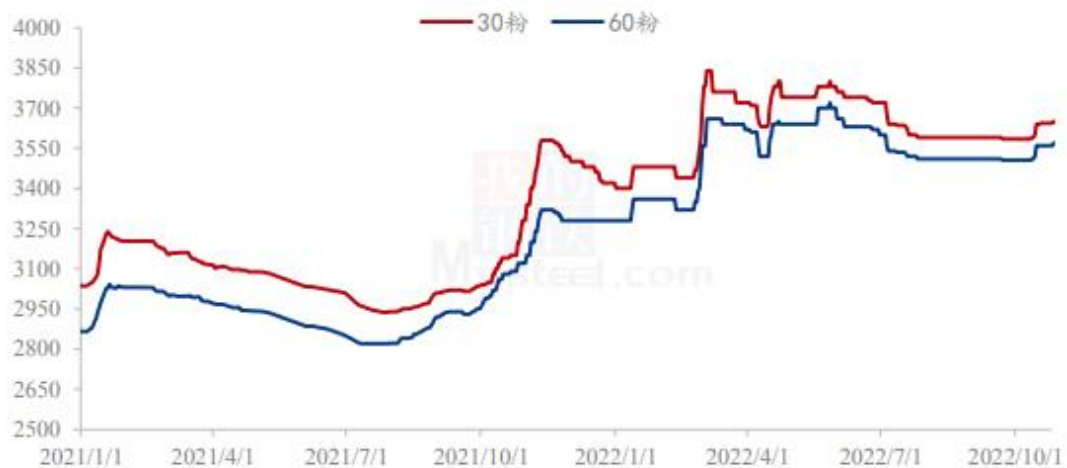
数据来源：钢联数据

图 9 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 面粉行情分析

截至 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（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



小麦淀粉贸易商心态分析

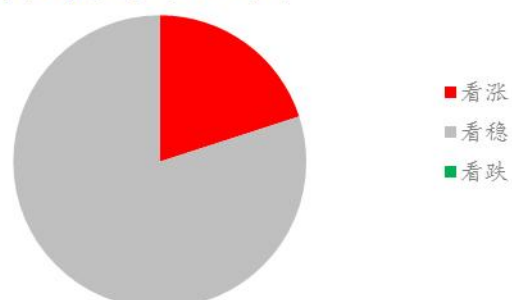


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 12 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

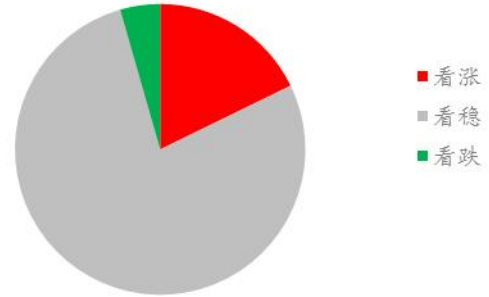


图 14 小麦淀粉下游心态分析

图 15 小麦淀粉下游心态分析

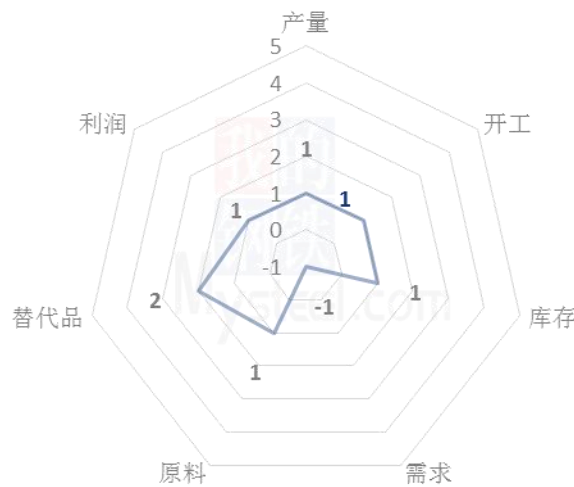
数据来源：钢联数据

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 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，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：行业库存下降，但整体还是供大于求，弱势利好后市价格；</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：后路粉价格暂稳，小幅利好后市价格；</p> <p>利润：厂家利润低位，弱势利好后市价格；</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 |
| 1 | 弱势利好 | -1 | 弱势利空 |
| <p>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。</p> | | | |

第八章 后期预判

开机方面，多数厂家减产生产，河南、山东少数厂家受疫情影响停机，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，后路粉暂稳为主，局部小幅下跌。需求方面，近期疫情散发，对需求有一定影响，小麦淀粉与玉米淀粉价差较大，具有一定替代优势。后期主要关注厂家开机、原料及玉米淀粉价格情况，预计短期小麦淀粉价格暂稳运行。



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