

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.11.3-2022.11.10)



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. 11. 3-2022. 11. 10)

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

本周小麦淀粉市场偏强运行，价格上涨为主。本周原料价格上涨，厂家成本压力下，上调小麦淀粉价格，下游在买涨不买跌心理影响下，采购积极，厂家订单明显增量，部分厂家继续上调价格。受疫情影响，少数厂家生产、运输受到影响，开机不稳定。受原料支撑，预计近期小麦淀粉价格偏强运行。

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) | 1.837 | 1.641 | 0.196 |
| | 小麦淀粉企业开机率 (%) | 43.30% | 38.68% | 4.62% |
| | 小麦淀粉企业库存 (万吨) | 0.824 | 0.999 | -0.175 |
| 需求 | 周度提货量 (吨) | 2.012 | 1.995 | 0.017 |
| | 河粉开机率 (%) | 68% | 70% | -2% |
| | 河南粉丝开机率 (%) | 60% | 55% | 5% |
| 利润 | 全国利润 (元/吨) | 24 | 21 | 3 |
| | 河南 (元/吨) | 3100 | 3042 | 58 |
| 价格 | 山东 (元/吨) | 3125 | 3106 | 19 |
| | 全国 (元/吨) | 3105 | 3086 | 19 |
| | 后路粉到厂均价 (元/吨) | 3600 | 3540 | 60 |
| | 与玉米淀粉价差 | -113 | -142 | 29 |

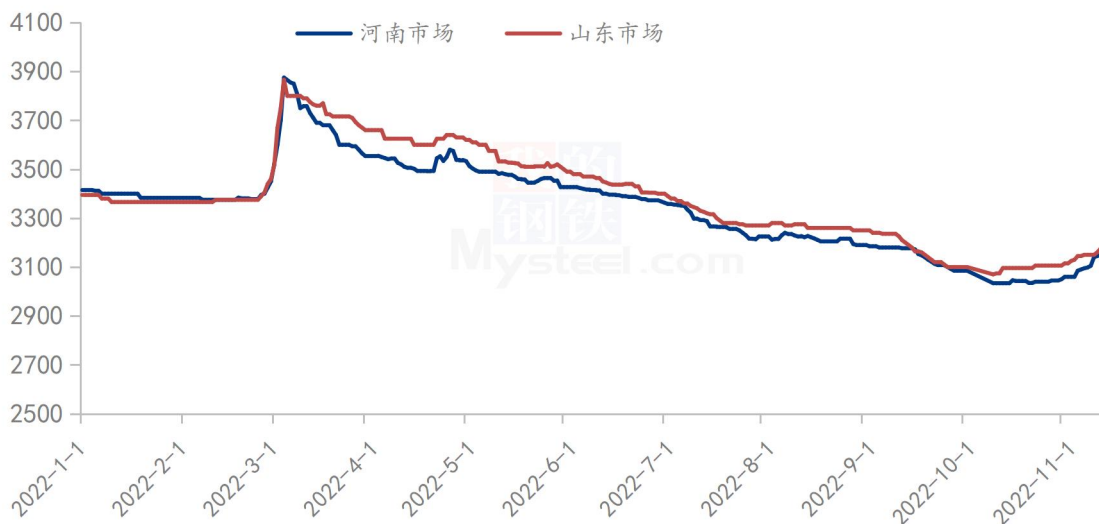
数据来源：上海钢联

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11月10日，山东市场主流成交价3100-3150元/吨，价格暂稳；河南市场主流成交价3070-3150元/吨左右，价格上涨100元/吨；陕西市场主流成交价3050-3150元/吨，价格较上周上涨50元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3100-3200元/吨左右，价格较上周上涨50元/吨。

本周全国小麦淀粉均价在3105元/吨，较上周3086元/吨，上涨19元/吨，涨幅0.06%。本周小麦淀粉价格上行为主，本周前期主流价格暂稳，部分厂家上调价格，外加小麦价格连续上涨，下游采购积极性提高，厂家订单增量，部分厂家货源供不应求，随即继续上调价格，价格上涨后新签单量有限，但成交价格逐步上移，原料价格上涨，厂家成本压力下挺价心态较浓。

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-113元/吨，上周价差为-142元/吨，价差较上周缩减29元/吨。本周玉米淀粉市场较为平稳，部分企业根据自身情况调整报价，整体市场波动幅度不大。成交方面，本周市场新签订单量一般，下游客户多于前期完成补库，市场购销氛围较为清淡。山东个别企业为吸引成交小幅下调报价，而河北、东北区域受疫情影响，产量下降企业试探性上调报价。多数企业手握批量未执行订单，本周市场主要仍在执行前期合同。山东市场货源偏紧，企业降价销售意愿不强，维持挺价心态，市场整体较为稳定，等待春节备货补库节奏到来。

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、陕西、广东开机稳定，山东、安徽开机上升，河南开机下降。

本周（11月3日-11月9日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.837 万吨，较上周产量增加 0.196 万吨。开机率为 43.30%，较上周增长 4.62%。

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 | 44.08% | 36.09% | 7.99% | 4690 | 3840 | 850 |
| 河南 | 13 | 41.43% | 43.45% | -2.02% | 6960 | 7300 | -340 |
| 陕西 | 2 | 23.81% | 23.81% | 0.00% | 700 | 700 | 0 |
| 安徽 | 3 | 56.10% | 30.84% | 25.26% | 3220 | 1770 | 1450 |
| 广东 | 1 | 42.86% | 42.86% | 0.00% | 2100 | 2100 | 0 |



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（11月2日-11月9日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.824 万吨，较上周减少 0.175 万吨，降幅 17.51%。

单位：吨

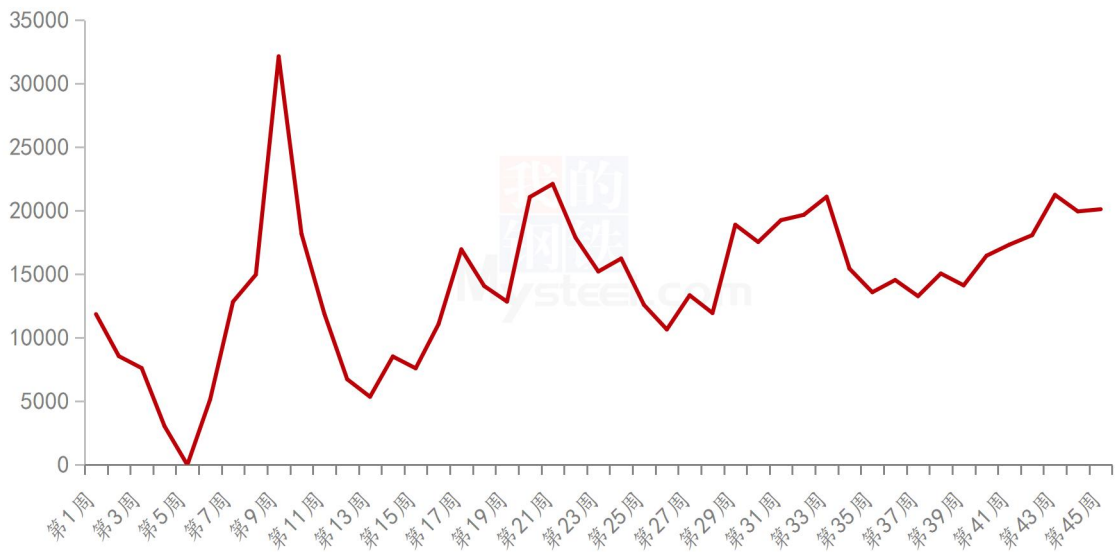
| 地区 | 淀粉厂数量 | 本周库存 (吨) | 上周库存 (吨) | 增减 (吨) |
|----|-------|----------|----------|--------|
| 河北 | 1 | 200 | 300 | -100 |
| 山东 | 5 | 2650 | 2750 | -100 |
| 河南 | 13 | 2190 | 2840 | -650 |
| 陕西 | 2 | 100 | 100 | 0 |
| 安徽 | 3 | 1100 | 1500 | -400 |
| 广东 | 1 | 2000 | 2500 | -500 |
| 合计 | 25 | 8240 | 9990 | -1750 |

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3日-11月9日）小麦淀粉提货量 2.012 万吨，较上周增加 0.017 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



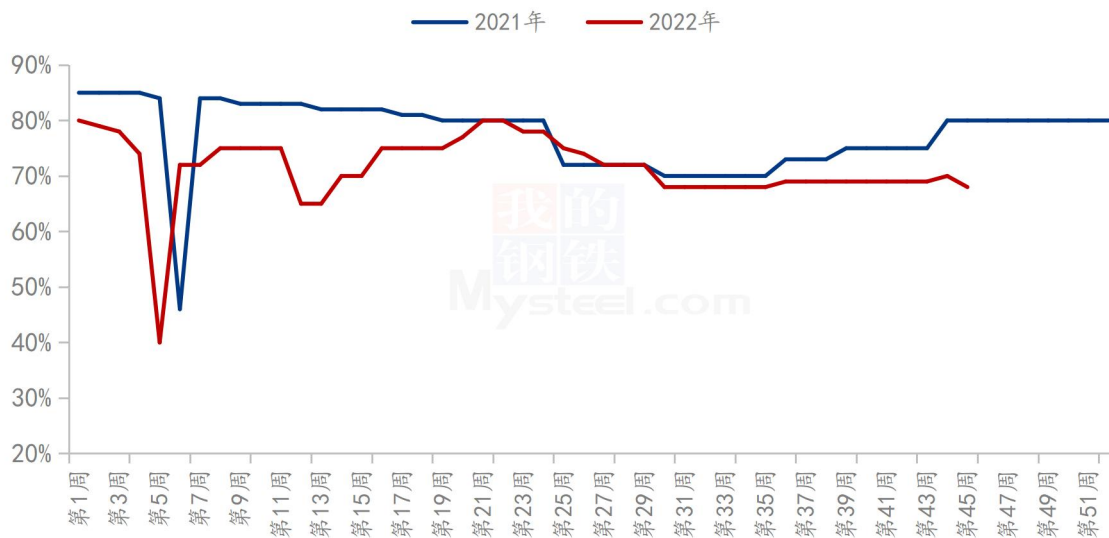
数据来源：钢联数据

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3日-11月9日）河粉行业开工 68%，较上周下降 2%。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



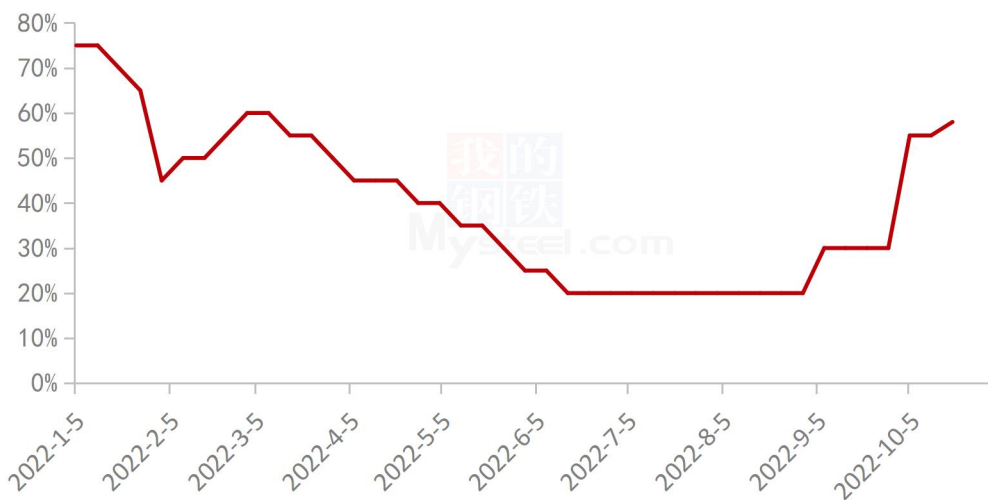
数据来源：钢联数据

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3日-11月9日）河南粉丝行业开工 58%，较上周上涨 3%。

2022年粉丝厂家开机变化 (%)



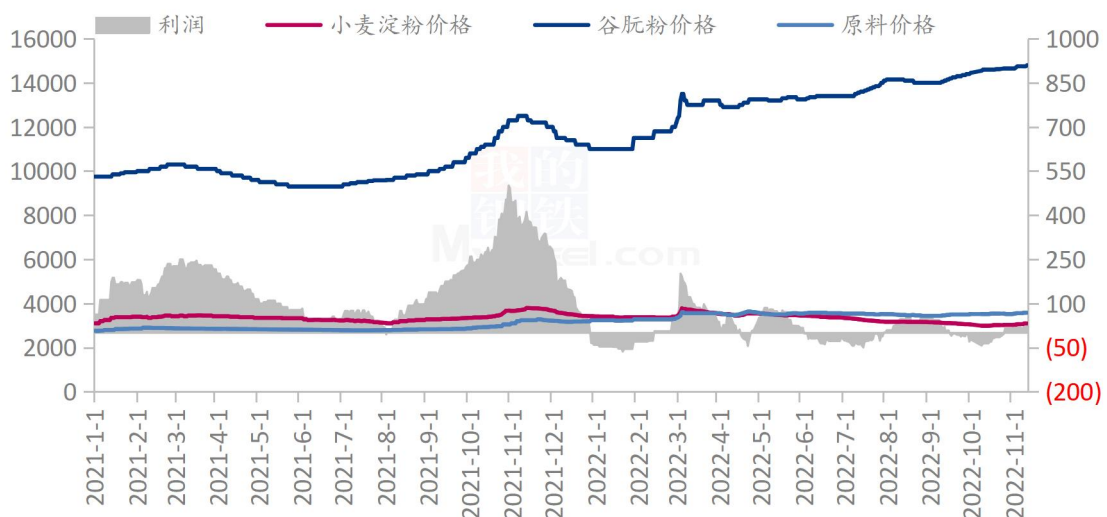
数据来源：钢联数据

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（11月4日-11月10日）企业平均利润较上周小幅上升，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价 24 元/吨，较上周上涨 3 元/吨，本周原料到厂均价约 3600 元/吨左右，价格较上周上涨 60 元/吨。本周原料价格上涨，小麦淀粉价格上涨，谷朊粉稳中有涨，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

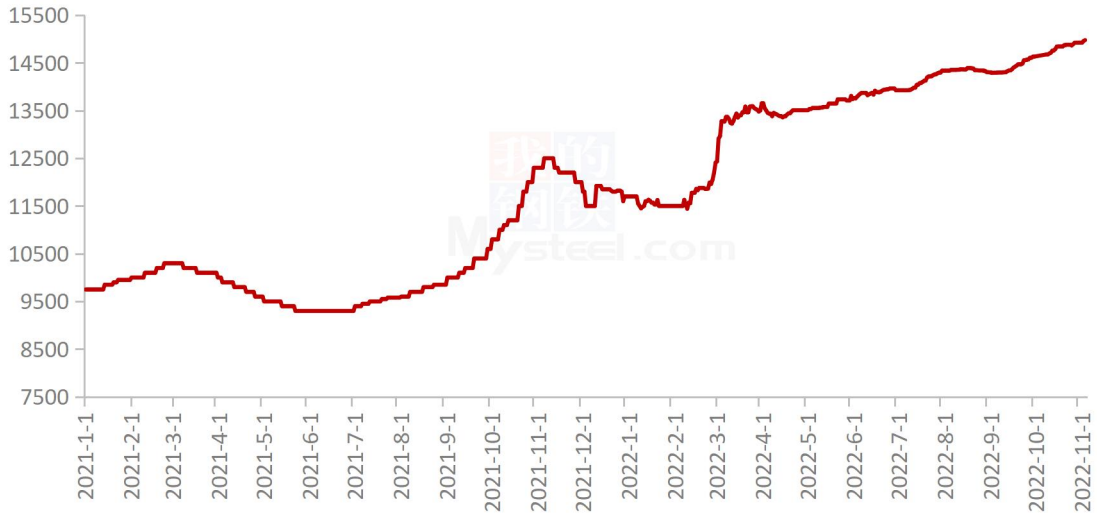
5.1 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉均价在 14934 元/吨，较上周均价 14884 元/吨上涨 54 元/吨，涨幅 0.36%。

本周中小厂谷朊粉价格稳定为主，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，目前供应仍紧张，原料价格上涨，部分厂家价格上涨。目前价格高位，下游小批量、按需采

购为主。大厂谷朊粉价格上涨为主，蛋白含量 83%左右主流报价 15600-16000 元/吨，较上周上涨 400 元/吨，实际成交价格参考 15500 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。大厂执行出口订单为主，订单较多，国内报价高位。

2021年-2022年谷朊粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

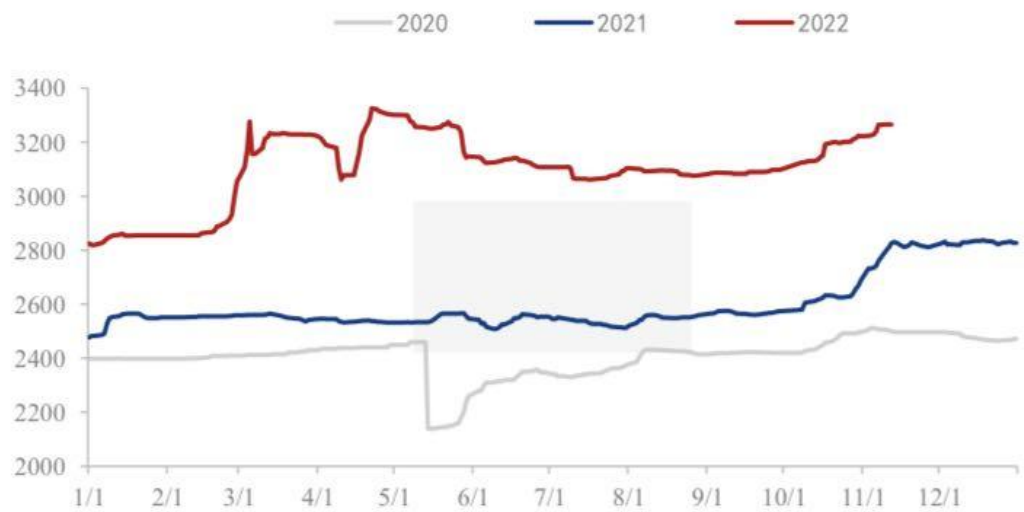
图 8 2021-2022 年主产区谷朊粉价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周(11月4日-11月10日)全国小麦市场均价在 3258 元/吨，较上周(10月28日-11月3日)3224 元/吨，上涨 34 元/吨，涨幅 1.05%。

本周小麦市场价格强势上涨，市场观望氛围浓厚。粮商前期建库成本较高，捂粮惜售情绪浓厚;受新冠疫情影响，市场散粮流通稀疏，制粉企业收购上量不足。天气转凉后，面粉需求转暖，制粉企业仍有补库需求，不断提价促收。市场买涨不买跌，价格不断上行。随着市场价格涨至高位，且各地疫情受控，小麦市场供应紧张格局再次缓解，市场价格止涨趋稳，局部小幅回落。预计下周小麦价格高位震荡调整。

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 11 月 10 日，本周主产区特精粉(30 粉)均价 3688 元/吨，较上周上涨 0.9%，同比去年上涨 6.48%。本周面粉市场价格小幅上涨，市场购销平稳。小麦价格强势上涨，制粉企业为了保障利润，小幅提高面粉出厂价。天气转凉后，面粉需求略有好转，但全国面粉产能过剩，市场竞争激烈;价格上涨幅度有限，市场依旧呈现“麦强粉弱”的格局。预计下周面粉价格维持稳定，关注小麦价格波动情况。

2021-2022年全国30、60粉价格走势（元/吨）

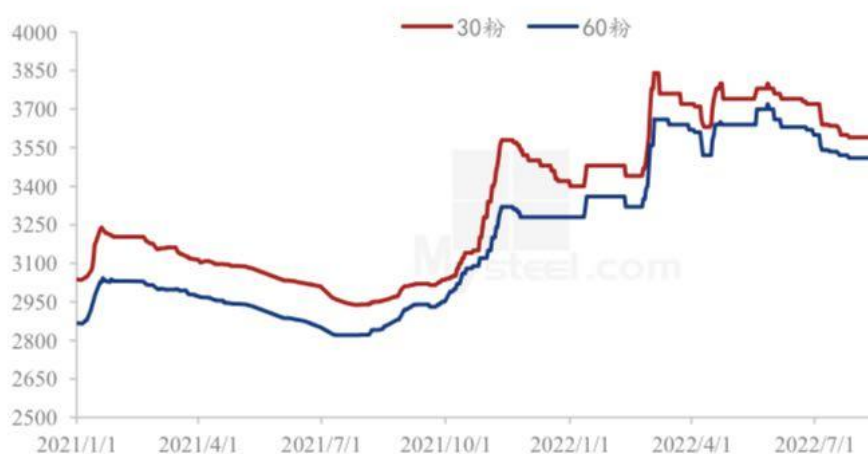


图 10 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分

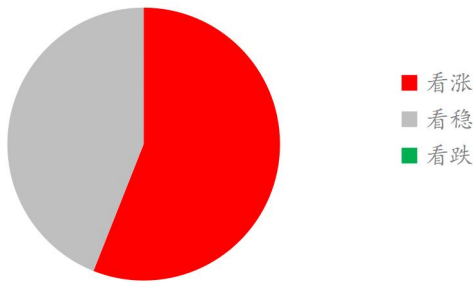


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

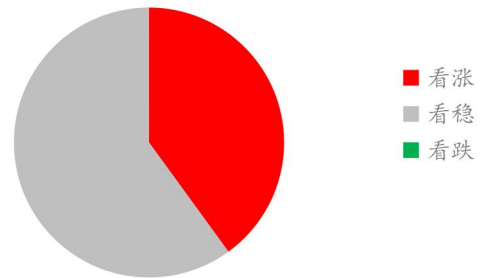


图 12 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

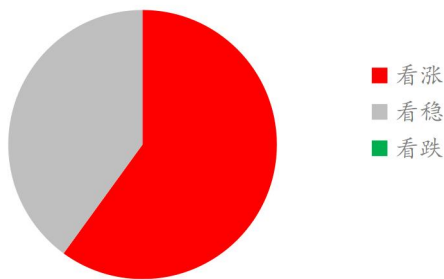


图 14 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

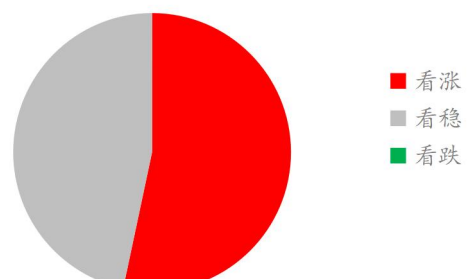


图 15 小麦淀粉下游心态分析

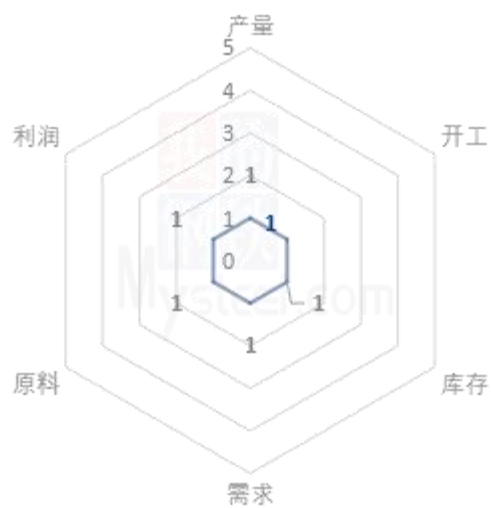
数据来源：钢联数据

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 53.3% 的看涨心态，46.7% 的看稳心态；其中最大看涨心态来源于厂家和下游，目前多数厂家无库存，部分厂家供不应求，原料价格上涨，厂家挺价心态较浓。最大看稳心态来自于贸易商，目前受疫情影响，需求、运输受限，价格继续上涨或缺乏支撑。

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: 行业开机偏低, 弱势利好后市价格;

产量: 目少数厂家停机或减产生产, 弱势利好后市价格;

库存: 行业库存下降, 弱势利好后市价格;

需求: 疫情对下游需求有一定影响, 价格上涨, 下游买涨不买跌心态影响下, 采购积极性提高, 弱势利好后市价格;

原料: 后路粉价格上涨, 小幅利好后市价格;

总结: 原料价格上涨, 预计近期价格稳中偏强运行。

影响因素及影响力值说明

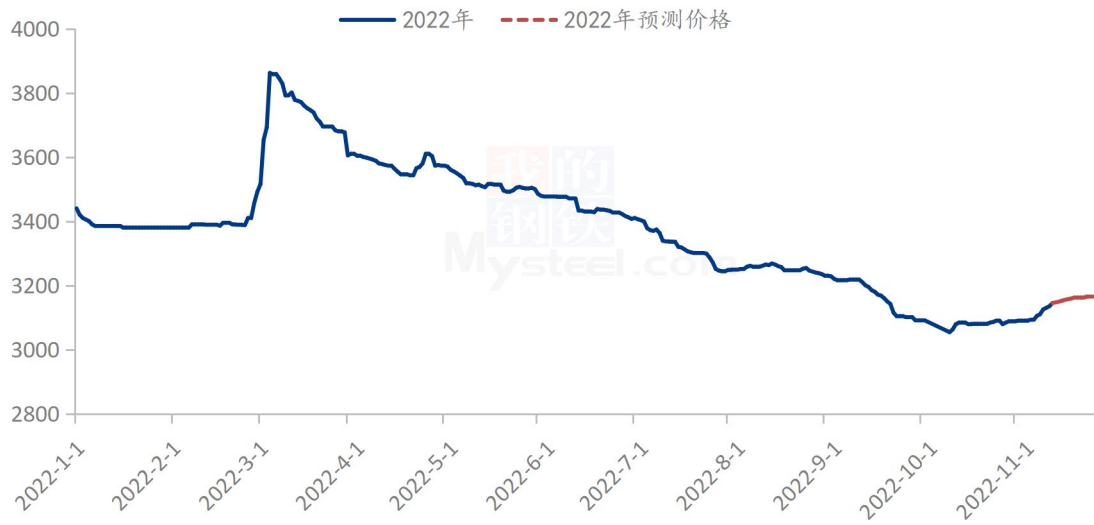
| | | | |
|---|------|----|------|
| 5 | 重大利好 | -5 | 重大利空 |
| 4 | 明显利好 | -4 | 明显利空 |
| 3 | 一般利好 | -3 | 一般利空 |
| 2 | 小幅利好 | -2 | 小幅利空 |
| 1 | 弱势利好 | -1 | 弱势利空 |

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

原料方面, 小麦价格连续上涨, 预计后路粉近期稳中偏强运行为主, 利好后市。需求方面, 下游厂家仍有补库需求, 但不会大量囤货, 按需采购为主, 弱势利空后市。开机及库存方面, 目前行业开机回升, 但满产厂家不多, 中小厂家基本无库存, 且有供不应求趋势, 部分大厂消化库存为主, 利好后市。继续关注原料及下游需求情况, 预计近期小麦淀粉价格稳中偏强, 部分低价厂家有继续上调价格可能。

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