

# 小麦淀粉市场

## 周度报告

(2022.11.17-2022.11.24)



### 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. 17-2022. 11. 24)

## 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

本周小麦淀粉市场暂稳运行为主。本周由于疫情影响，下游需求有所减少，部分厂家生产受到影响，运输压力较大。河南连续阴雨天气，粉丝生产减量，外加订单减少，需求不佳。目前在小麦淀粉仍有替代优势、原料价格上涨、行业开机偏低等利好影响下，预计近期小麦淀粉市场偏稳运行。

## 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)	1.524	1.725	-0.201
	小麦淀粉企业开机率 (%)	35.93%	40.66%	-4.73%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.67	0.515	0.155
需求	周度提货量 (吨)	1.369	2.034	-0.665
	河粉开机率 (%)	60%	64%	-4%
	河南粉丝开机率 (%)	55%	63%	-8%
利润	全国利润 (元/吨)	53	39	14
	河南 (元/吨)	3120	3110	10
价格	山东 (元/吨)	3200	3150	50
	全国 (元/吨)	3160	3140	10
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3600	3600	0
	与玉米淀粉价差	-126	-116	-10

数据来源：上海钢联

卷

## 第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格暂稳运行，局部窄幅上涨。截至11月24日，山东市场主流成交价3170-3200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，价格较上周上涨20元/吨；陕西市场主流成交价3100-3150元/吨，价格稳定；安徽市场小麦淀粉主流成交价3150-3200元/吨左右，价格较上周持平。

本周全国小麦淀粉均价在3160元/吨，较上周3140元/吨，上涨20元/吨，涨幅0.63%。本周小麦淀粉市厂报价暂稳为主，实际成交上涨缓慢。目前玉米淀粉价格高于小麦淀粉，小麦淀粉有一定替代性。近期河南、广东部分厂家受疫情影响，开机不稳，运输受阻，供应减少。由于下游生产减量，需求减少，部分厂家反应订单与减少现象。原料价格有上涨趋势，供需双弱局势下，小麦淀粉稳中偏强运行。

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-126元/吨，上周价差为-116元/吨，价差较上周增加10元/吨。本周东北市场玉米淀粉价格上涨，华北市场较为稳定，华北-东北市场价差有所收窄。供应端：本周疫情反复，产区多地加强封控，玉米淀粉生产及运输都受到不同程度的影响。另外，玉米原料运输不畅，华北东北主产区价格上涨较为明显，深加工企业为保证正常生产提价收购玉米。需求端：下游春节备货节奏尚未启动，本周市场购销氛围相对一般，企业仍主要以执行前期订单为主。受疫情影响，玉米淀粉阶段性供需格局偏紧，关注下周下游春节备货补库情况。

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

本周（11月17日-11月23日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.524 万吨，较上周产量减少 0.201 万吨。开机率为 35.93%，较上周下降 4.73%。

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	60.00%	60.00%	0.00%	840	840	0
山东	5	29.98%	29.61%	0.37%	3190	3150	40
河南	13	36.19%	43.10%	-6.91%	6080	7240	-1160
陕西	2	19.05%	23.81%	-4.76%	560	700	-140
安徽	3	62.20%	62.30%	-0.10%	3570	3570	0
广东	1	20.41%	35.71%	-15.30%	1000	1750	-750

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

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17日-11月23日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 0.万吨，较上周增加 0.155 万吨，涨幅 30.09%。

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	100	100
山东	5	1900	1850	50
河南	13	1400	900	500
陕西	2	200	100	100
安徽	3	1300	700	600
广东	1	1700	1500	200
合计	25	6700	5150	1550

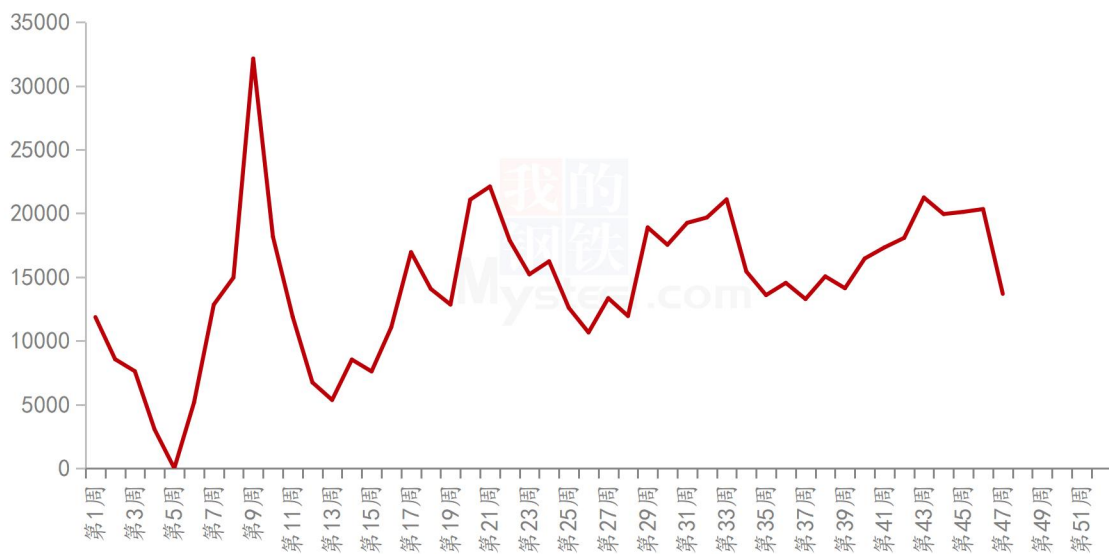


数据来源：钢联数据

### 3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（11月18日-11月23日）小麦淀粉提货量 1.369 万吨，较上周减少 0.665 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



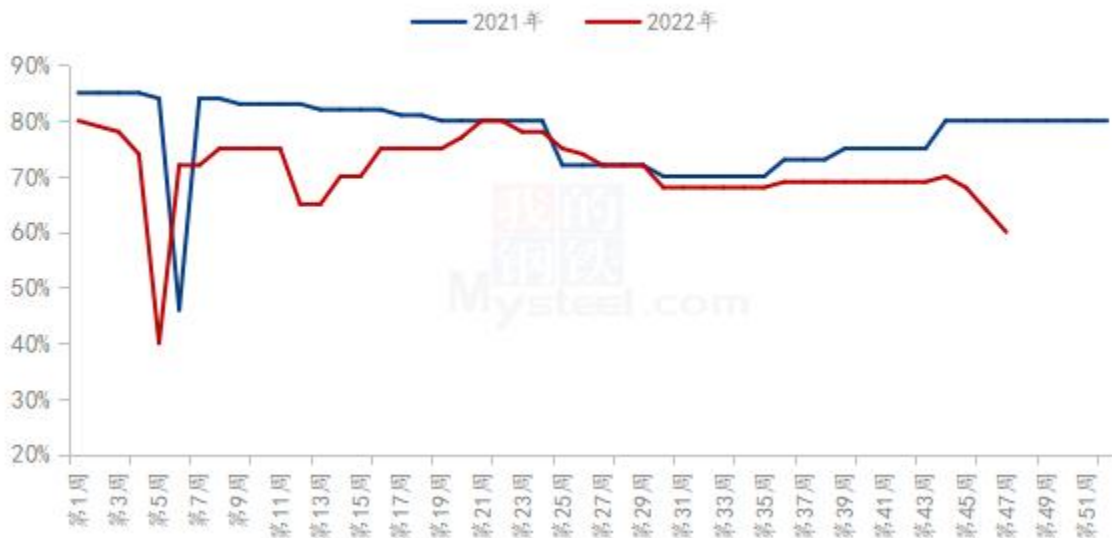
数据来源：钢联数据

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18日-11月23日）河粉行业开工 60%，较上周下降 4%。

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18日-11月23日）河南粉丝行业开工 55%，较上周下降 8%。



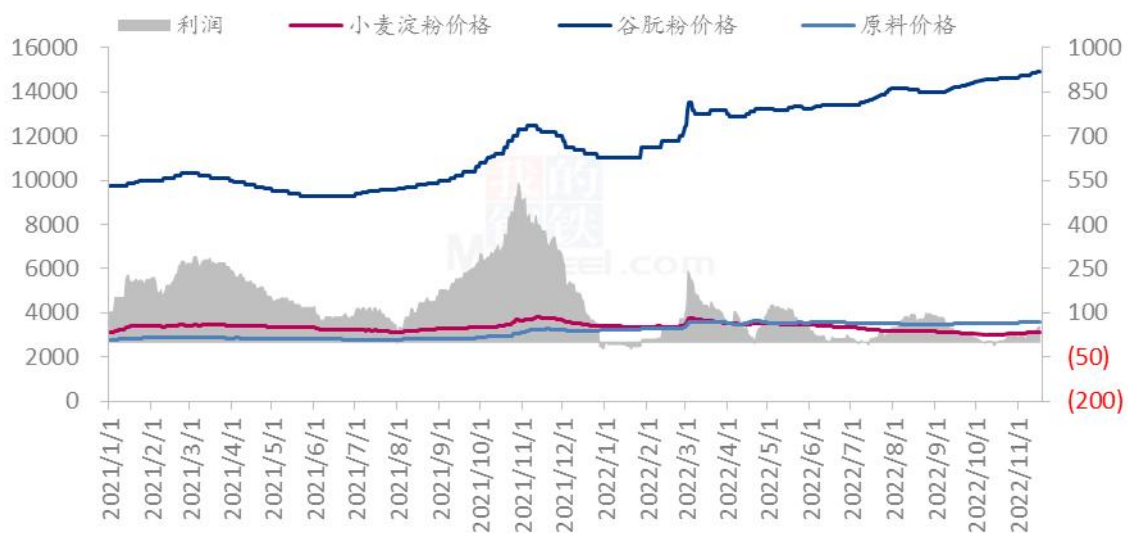
数据来源：钢联数据

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18日-11月24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 53 元/吨，较上周上涨 14 元/吨，本周原料到厂均价约 3600 元/吨左右，价格较上周持平。本周小麦淀粉及谷朊粉价格暂稳为主。

2021年-2022年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

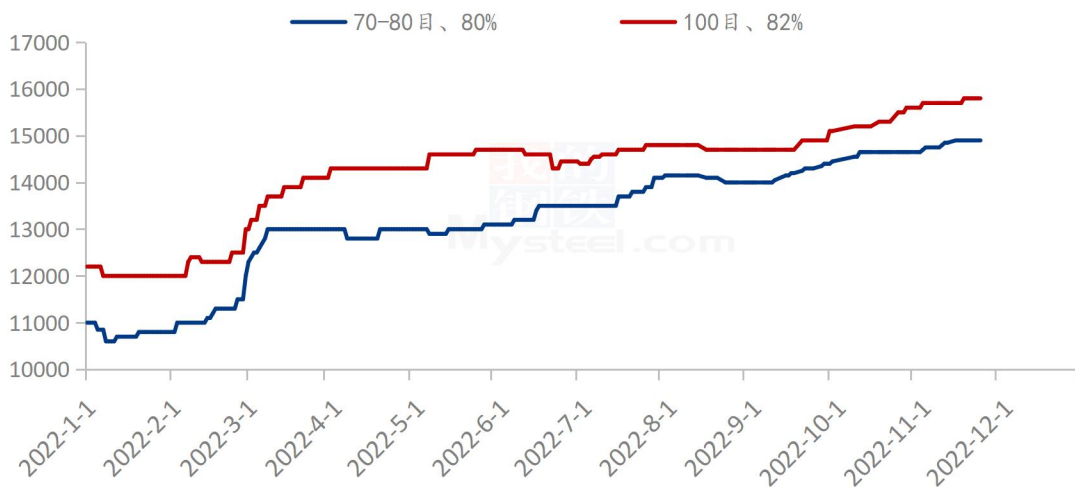
图 7 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

## 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 14800-15000 元/吨，主流成交价格参考 14700-14900 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，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，但仍无库存，厂家走货平稳，价格维稳。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，实际成交价格参考 15400-16000 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，供应紧张，价格稳中偏强。

2022年谷朮粉市场价格预测（元/吨）



数据来源：钢联数据

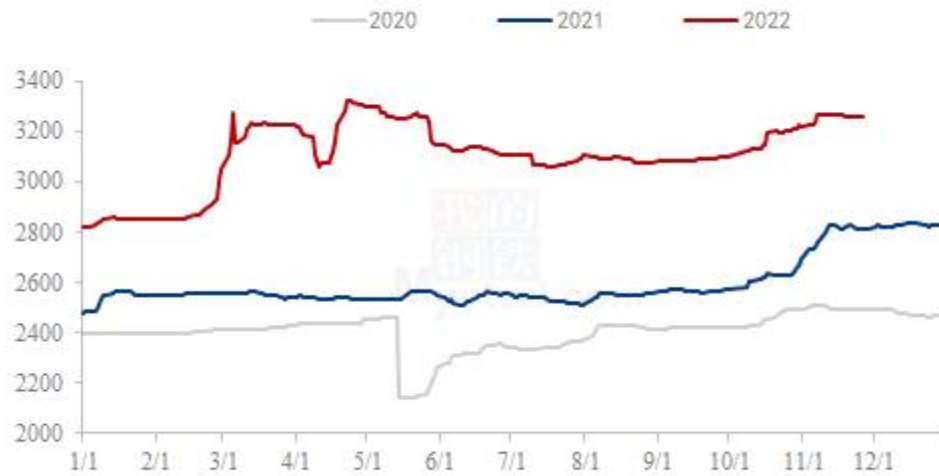
图 8 2021-2022 年主产区谷朮粉价格走势图

## 5.2 小麦行情分析

截至本周（11月18日-11月24日）全国小麦市场均价在3257元/吨，较上周（11月11日-11月17日）3265元/吨，下跌8元/吨，跌幅0.25%。

本周小麦市场价格涨跌互现，市场观望氛围浓厚。制粉企业开机不一，根据自身库存和上货量情况灵活调整收购价格。受新冠疫情影响，部分地区物流运输受限，市场购销受到影响。农户出货积极性依旧不高，粮商走货以前期库存为主，整体出货量不大，依旧看好后市，持粮待涨。市场供需博弈下小麦价格高位震荡调整。预计下周小麦价格受供应偏紧影响价格温和上行。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



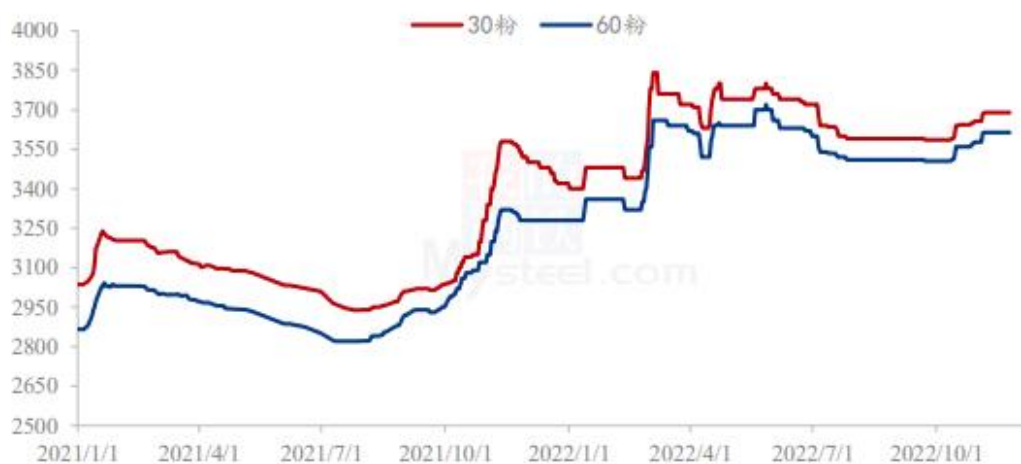
数据来源：钢联数据

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 24 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3689 元/吨，较上周持平，同比去年上涨 3.33%。本周面粉市场价格整体维持平稳，市场购销清淡。终端需求依旧疲软，面粉经销商滚动补库为主，整体拿货积极性不高。制粉企业库存消耗缓慢，部分企业为了缓解库存压力小幅下调面粉出厂价；但大部分企业利润微薄，挺价心态浓厚。预计下周面粉价格维持稳定，关注小麦价格波动情况及企业开机动态。

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

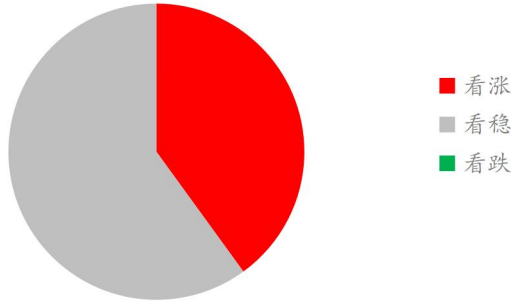


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

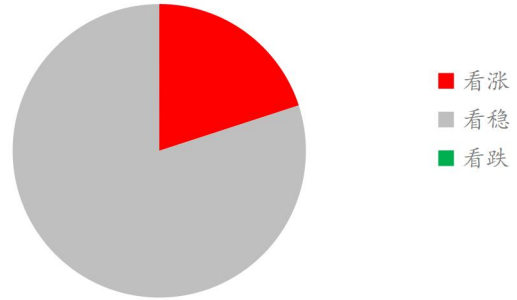


图 12 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

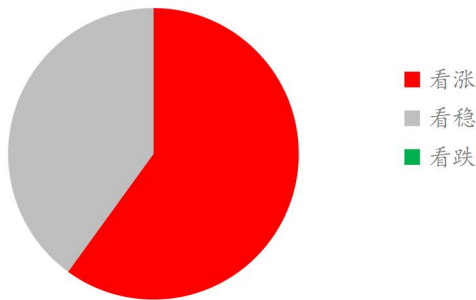


图 14 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

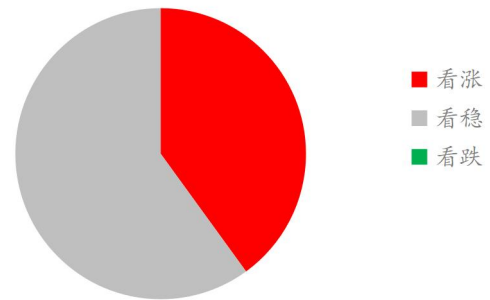


图 15 小麦淀粉各方主体心态分析

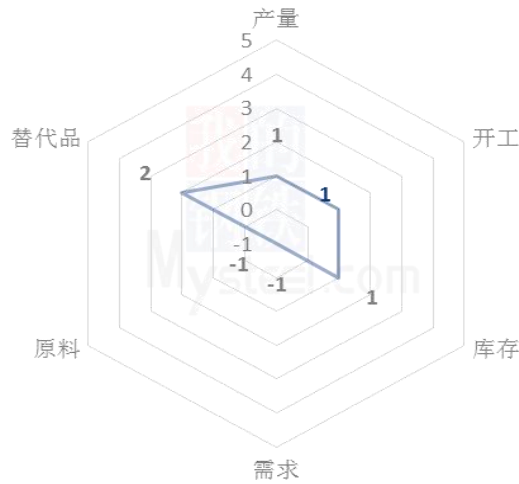
数据来源：钢联数据

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 40% 的看涨心态，60% 的看稳心态，0% 的看跌心态；其中最大看涨心态来自于厂家及下游，目前受疫情影响，部分厂家生产受到影响，供应有所减少，对其他厂家走货有一定带动，订单增量。其次面粉价格有上涨趋势，谷朮粉继续上涨乏力，目前淀粉无库存压力，小麦淀粉价格或继续上涨。下游认为往年同期小麦淀粉价格上涨，且小麦价格上涨，小麦淀粉价格上涨可能较大。最大看稳心态来源于贸易商，目前受疫情影响，下游需求不佳，订单减少，原料偏强支撑淀粉价格暂稳。

## 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：**产量减少，弱势利好后市价格；

**库存：**行业库存小幅上涨，但整体库存压力不大，弱势利好后市价格；

**需求：**疫情对下游需求有一定影响，弱势利空后市价格；

**原料：**后路粉价格偏强，小幅利好后市价格；

**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；

**总结：**近期下游需求受疫情影响表现不佳，叠加运输受限，厂家开机不稳，供需双弱局势下，预计价格偏稳为主。

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，河南、广东部分厂家受疫情影响停机，且目前多数厂家减产生产，弱势利好后市。库存方面，多数中小厂家无库存，随产随销，大厂库存有回升情况，但暂无库存压力，弱势利好后市价格。原料方面，后路粉价格有上涨趋势，弱势利好后市。需求方面，疫情多发对需求有一定影响，且运输不畅，需求不佳，弱势利空后市。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，厂家根据自身走货情况调整价格。



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