

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.3.17-2022.3.24)



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. 3. 17-2022. 3. 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 小麦淀粉供应分析..... | - 2 - |
| 2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾..... | - 2 - |
| 2.2 小麦淀粉企业开机变化..... | - 3 - |
| 2.3 小麦淀粉企业库存情况..... | - 4 - |
| 第三章 小麦淀粉下游需求分析 | - 4 - |
| 3.1 小麦淀粉周度提货量变化..... | - 4 - |
| 3.2 河粉企业开机率..... | - 5 - |
| 第四章 小麦淀粉企业代表区域利润..... | - 6 - |
| 第五章 关联产品分析..... | - 6 - |
| 5.1 小麦行情分析..... | - 6 - |
| 5.2 面粉行情分析..... | - 7 - |
| 5.3 玉米淀粉行情分析 | - 8 - |
| 第六章 心态解读 | - 9 - |

第七章 小麦淀粉后市影响因素分析..... - 10 -

第八章 后期预判..... - 11 -

本周核心观点

本周小麦淀粉市场出厂价格持续下跌。受疫情及天气影响，本周小麦淀粉市场成交清淡，下游需求不佳，厂家下调价格吸引订单，河南地区降价幅度较大。目前厂家库存均出现累积，受环保及利润影响，本周部分厂家暂停生产，行业开机低位运行，原料价格整体高位维稳运行，虽利好因素较多，但下游需求疲软，市场供大于求，小麦淀粉价格持续下跌。目前厂家利润已触底，继续下行空间不大，后期主要关注原料价格、下游需求及疫情发展和环保影响，预计短期内小麦淀粉弱势运行为主。

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) | 1.058 | 1.407 | -0.349 |
| | 小麦淀粉企业开机率 (%) | 25.12% | 36.52% | -11.4% |
| | 小麦淀粉企业库存 (万吨) | 1.108 | 0.62 | 0.484 |
| 需 求 | 周度提货量 (吨) | 0.674 | 1.190 | -0.516 |
| | 河粉开机率 (%) | 65% | 75% | 10% |
| 润 (含 谷 朮 粉) | 河南 (元/吨) | 37 | 48 | -11 |
| | 山东 (元/吨) | 171 | 133 | 38 |
| 价 格 | 河南 (元/吨) | 3625 | 3705 | -80 |
| | 山东 (元/吨) | 3717 | 3766 | -49 |
| | 全国 (元/吨) | 3707 | 3769 | -62 |
| 其 他 | 本周受利润不佳及环保检查影响，部分厂家暂停生产，行业开工低位运行。 | | | |

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉供应分析

2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

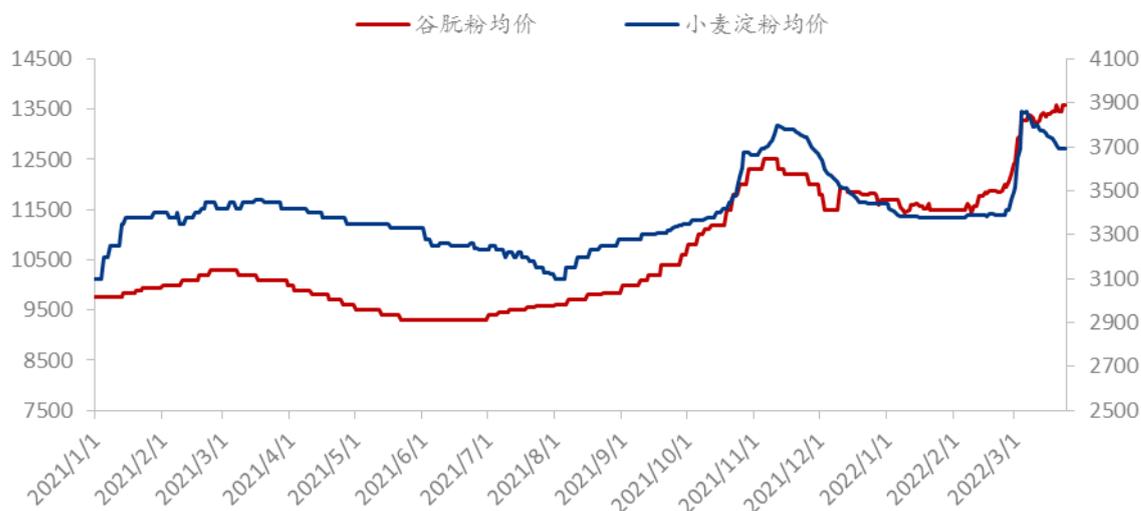
本周小麦淀粉市场价格持续下跌。截至3月24日，山东、陕西市场小麦淀粉主流报价3700元/吨，价格较上周四（3月17日）下调50元/吨，河南市场小麦淀粉主流报价3600元/吨，价格较上周四（3月17日）下调100元/吨；安徽市场小麦淀粉主流报价3750-3800元/吨，价格较上周四（3月17日）下调50元/吨，目前，小麦淀粉市场主流成交价在3500-3650元/吨，较上周下跌100元/吨。

本周小麦淀粉市场需求不佳，厂家走货迟缓，持续下调价格吸引订单，但下游受疫情及天气影响，需求疲软，淀粉市场成交清淡。目前供需呈供大于求趋势，厂家库存有所累积，受疫情影响，部分地区道路管控严格，少数厂家运输压力较大，找车困难。本周由于淀粉出货不好及环保、疫情影响，部分厂家暂停生产，行业开机低位运行。

本周谷朮粉价格稳中偏强运行。截至3月24日，山东市场谷朮粉主流报价13000-13400元/吨，价格较上周四（3月17日）上调500元/吨，河北、陕西市场谷朮粉主流报价13000-13500元/吨，价格较上周四（3月17日）稳定，河南市场谷朮粉主流报价12800-13000元/吨，价格较上周四（3月17日）稳定；安徽市场谷朮粉主流报价13200-14000元/吨，价格较上周四（3月17日）上调200元/吨。目前，谷朮粉市场主流成交价在12800-13200元/吨，较上周基本持平。

本周谷朮粉价格虽有所上涨，但国内成交价格较上周暂稳。国内市场下游观望情绪较高，加之疫情对生产影响，采购多以刚需、小批量采购为主，部分厂家还有前期订单执行，目前淀粉开机较低，谷朮粉产量较少，厂家根据自身订单及产量灵活调整价格，下游对目前价格接受程度有限，谷朮粉价格上涨乏力。

2021年-2022年小麦淀粉及谷朊粉均价（元/吨）



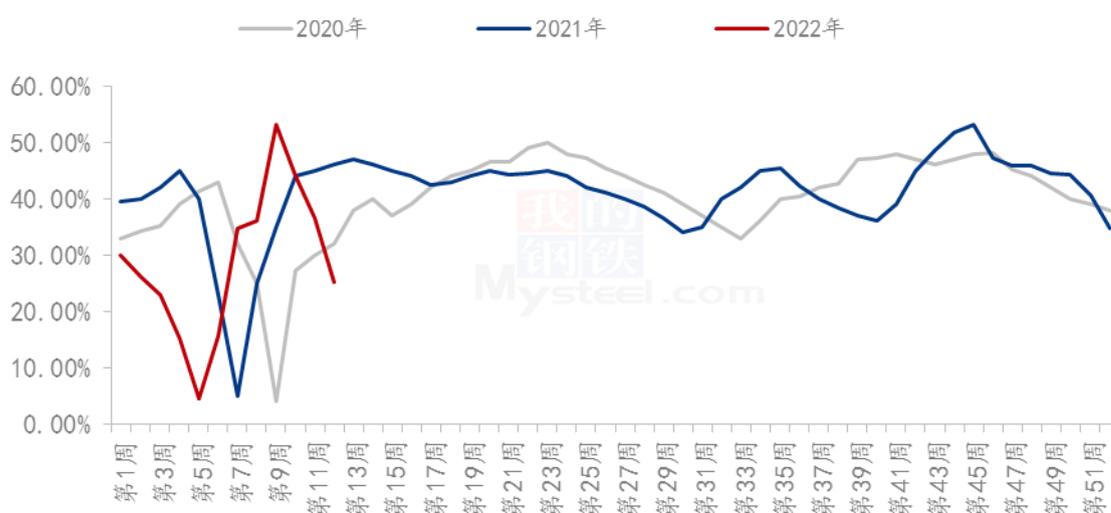
数据来源：钢联数据

图 1 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉均价走势图

2.2 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（3 月 17 日-3 月 23 日）周度全国小麦淀粉产量为 1.058 万吨，较上周产量减少 0.349 万吨。开机率 25.12%，开机率较上周下降 11.4%。

2019-2022年小麦淀粉厂家开机变化（%）



数据来源：钢联数据

图 2 2019-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

2.3 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，截至 3 月 23 日小麦淀粉企业淀粉库存总量 11080 吨，本周（3 月 17 日-3 月 23 日）小麦淀粉库存较上周增加 4840 吨。

表 2 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 | 增减 |
|----|-------|---------|------|------|
| 河北 | 1 | 400 | 400 | 0 |
| 山东 | 5 | 3130 | 1530 | 1600 |
| 河南 | 13 | 4450 | 2860 | 1590 |
| 陕西 | 2 | 400 | 200 | 200 |
| 安徽 | 3 | 1500 | 750 | 750 |
| 广东 | 1 | 1200 | 500 | 700 |
| 合计 | 25 | 11080 | 6240 | 4840 |

数据来源：钢联数据

第三章 小麦淀粉下游需求分析

3.1 小麦淀粉周度提货量变化

本周（3 月 17 日-3 月 23 日）小麦淀粉提货量 0.674 万吨，较上周减少 0.516 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



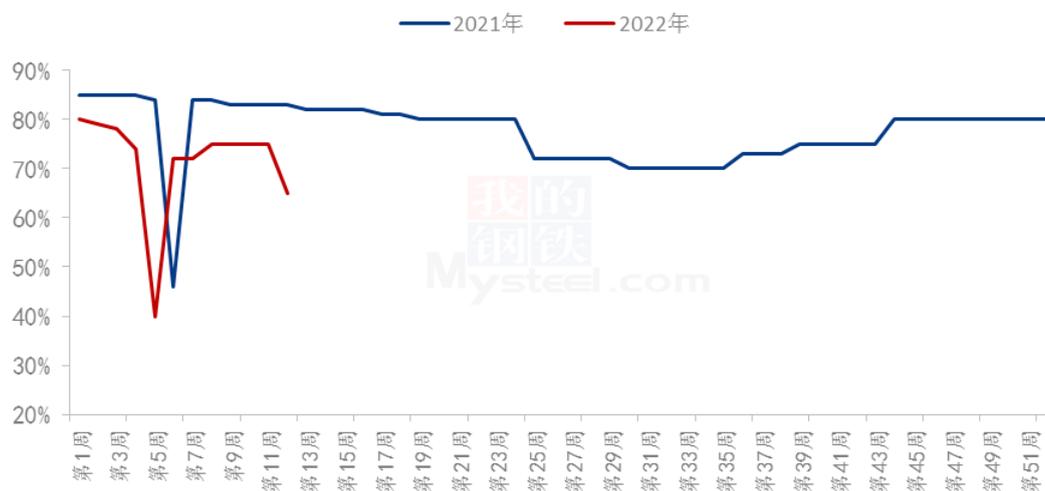
数据来源：钢联数据

图 3 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.2 河粉企业开机率

本周（3月17日-3月23日）河粉行业开工65%，较上周下调10%。

2021-2022年河粉开机变化（%）



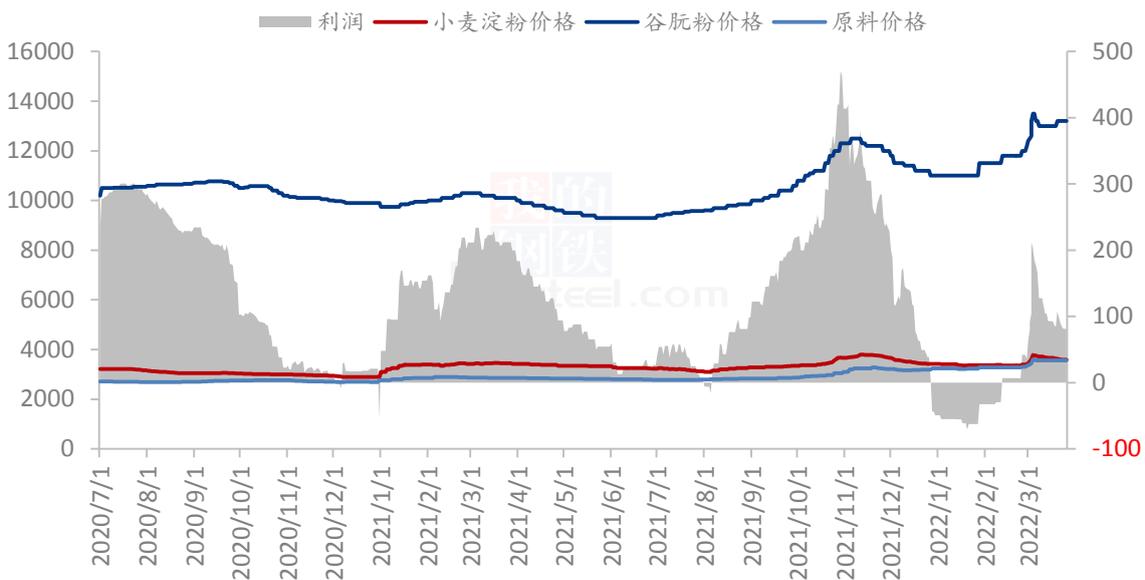
数据来源：钢联数据

图 4 2021-2022 年河粉开机变化

第四章 小麦淀粉企业代表区域利润

本周（3月17日-3月23日）企业利润呈下跌趋势，本周厂家小麦淀粉利润（含谷朊粉）均价89元/吨。整体较上周下跌70元/吨，原料价格依旧高位，到厂价约88-92元/袋，本周淀粉价格持续下跌，谷朊粉价格暂稳，少数厂家价格窄幅上调。利润继续呈下跌趋势。

2021年-2022年小麦淀粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

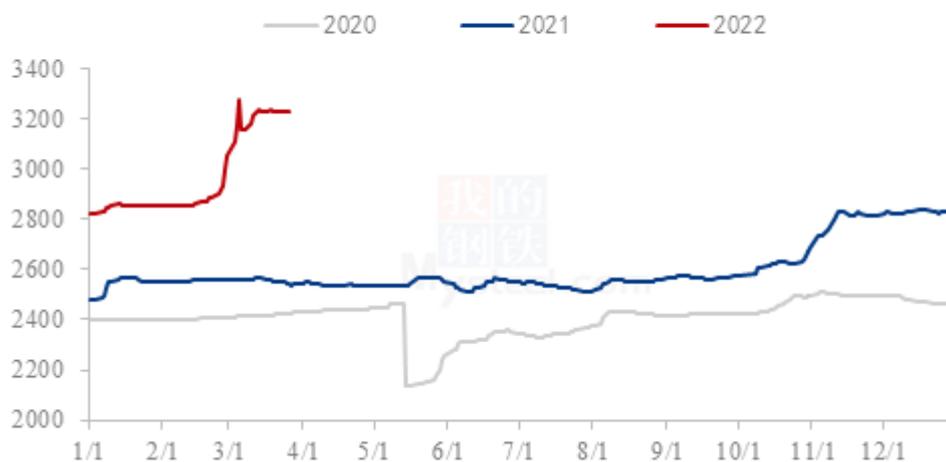
第五章 关联产品分析

5.1 小麦行情分析

截至本周（3月18日-3月24日）全国小麦市场均价在3230元/吨，较上周（3月11日-3月17日）3228元/吨，上涨2元/吨，涨幅0.06%。

本周小麦市场主流价格稳定，局部震荡调整。制粉企业面粉走货滞缓，开机窄幅下调，原粮库存消耗缓慢，企业根据自身原粮库存情况和实际上量调整收购价格。本周托市小麦拍卖成交均价较前期再次下调，且部分地区中储粮拍卖继续出现流拍现象，企业对当前市场高价小麦采购积极性不高，市场购销趋于理性。小麦市场整体购销不旺，价格无明显波动。

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）



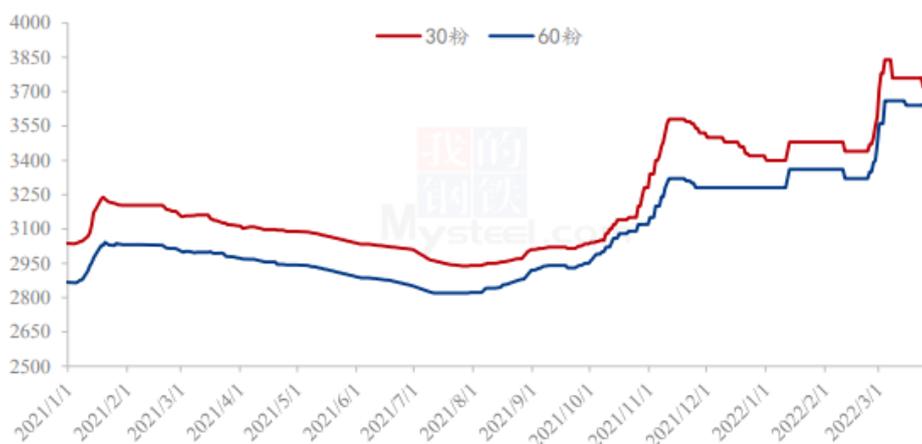
数据来源：钢联数据

图 6 2020-2022 年主产区小麦价格走势图

5.2 面粉行情分析

本周面粉市场价格稳中有跌，市场购销惨淡。随着天气转暖，面粉存储不便，企业为了缓解库存压力，窄幅下调出厂价。终端需求低迷，面粉经销商建库意愿不强烈，灵活补库为主，整体拿货量不大。预计近期面粉价格依旧呈现缓跌态势，原粮价格高位震荡，成本支撑下面粉下跌空间有限，关注企业开机动态以及原粮价格波动情况。

2021-2022年全国30、60粉价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 7 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

5.3 玉米淀粉行情分析

本周玉米淀粉价格偏弱呈现，主要是华北地区价格下跌较为明显。受疫情影响，当前玉米淀粉下游无论是民用市场还是工业消费都有不同程度的减量。疫情防控多数餐饮闭店，食品消费下降明显，民用市场走货缓慢。而工业端，造纸行业成品库存偏高，采购意愿并不积极。本周市场购销较为清淡，成交一般，为争取新订单工厂竞价抢单拉低玉米淀粉市场价格。另外，周初华北玉米上量维持高位，原料收购价格有所下滑，进一步打击下游采买积极性，工厂顺势下调报价吸引成交。玉米淀粉经历一周有余的下跌过程，目前价格已相对接近低点，且原料端市场依旧受俄乌局势影响，情绪相对热烈。虽当前玉米淀粉基本面情况并不乐观，但仍需注意玉米价格波动变化，原料端或能带动产品价格上行。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 8 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

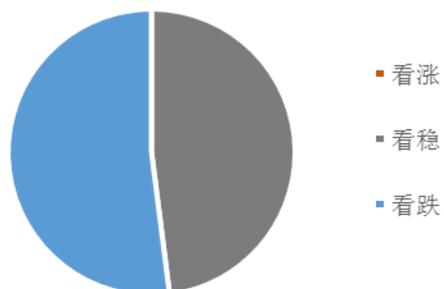


图 9 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

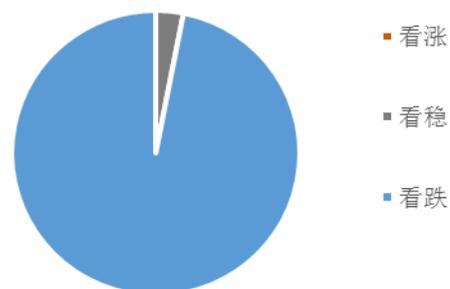


图 10 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

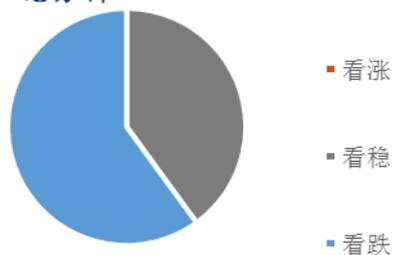
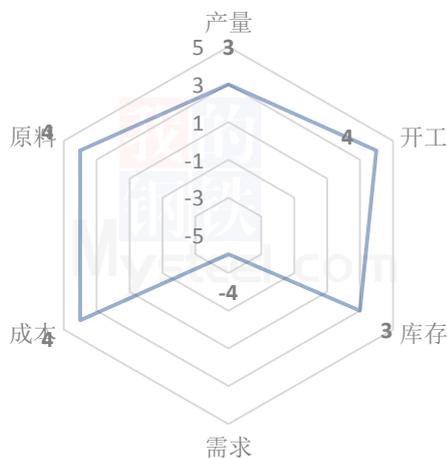


图 11 小麦淀粉下游心态分析

数据来源：钢联数据

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 12 小麦淀粉下游心态分析

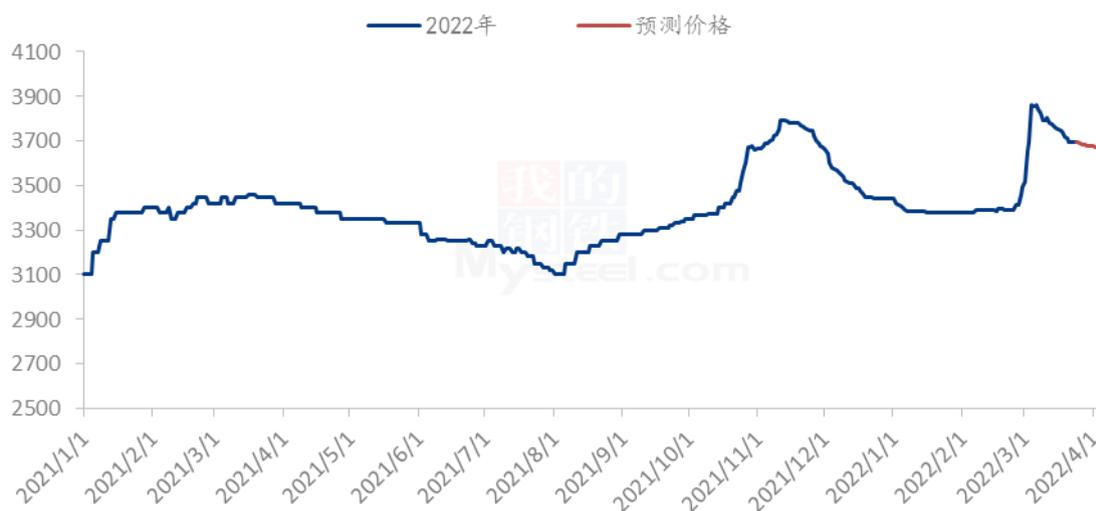
| 影响因素分析： | | | |
|---|------|----|------|
| <p>开工： 厂家开机率低，利好价格；</p> <p>产量： 产量少，利好后市价格；</p> <p>库存： 库存累积，利空后市价格；</p> <p>需求： 下游需求低迷，利空后市价格</p> <p>成本： 原料价格高位，对价格支撑明显；</p> <p>总结： 受疫情影响，下游需求不佳，目前市场供大于求，利好支撑不足，预计短期内价格弱势运行。</p> | | | |
| 影响因素及影响力值说明 | | | |
| 5 | 重大利好 | -5 | 重大利空 |
| 4 | 明显利好 | -4 | 明显利空 |
| 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 |

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

本周小麦淀粉市场出厂价格持续下跌。受疫情及天气影响，本周小麦淀粉市场成交清淡，下游需求不佳，厂家下调价格吸引签单，河南地区降价幅度较大。目前厂家库存均出现累积，受环保及利润影响，本周部分厂家暂停生产，行业开机低位运行，原料价格整体高位维稳运行，虽利好因素较多，但下游需求疲软，市场供大于求，小麦淀粉价格持续下跌。目前厂家利润已触底，继续下行空间不大，后期主要关注原料价格、下游需求及疫情发展和环保影响，预计短期内小麦淀粉弱势运行为主。

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 13 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