

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.7.14-2022.7.21)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：0533-7027153

邮箱：liumengxia@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

小麦淀粉市场周度报告

(2022. 7. 14-2022. 7. 21)

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.....	- 5 -
第五章 关联产品分析.....	- 6 -
5.1 小麦淀粉与玉米淀粉价差分析.....	- 6 -
5.2 谷朊粉行情分析.....	- 7 -
5.3 小麦行情分析.....	- 8 -
5.4 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

本周小麦淀粉市场价格继续窄幅回落。市场需求不温不火，整体走货仍偏慢，但较7月上旬有所好转。部分厂家低价出货库存压力得以缓解，贸易商恰逢价格合适大批量采购补库，市场观望情绪有所松动，拿货意愿稍有增强。目前行业开机偏低，但市场仍处于供大于求趋势，预计短期内小麦淀粉市场弱稳运行为主。

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)	1.477	1.526	-0.049
	小麦淀粉企业开机率 (%)	35.02%	36.19%	-1.17%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	2.038	2.451	-0.413
需求	周度提货量 (吨)	1.89	1.195	0.695
	河粉开机率 (%)	72%	72%	0
利润	全国利润 (元/吨)	41	16	25
价格	河南 (元/吨)	3260	3285	-25
	山东 (元/吨)	3284	3327	-43
	全国 (元/吨)	3303	3331	-28
	与玉米淀粉价差	16	29	-13

数据来源：上海钢联

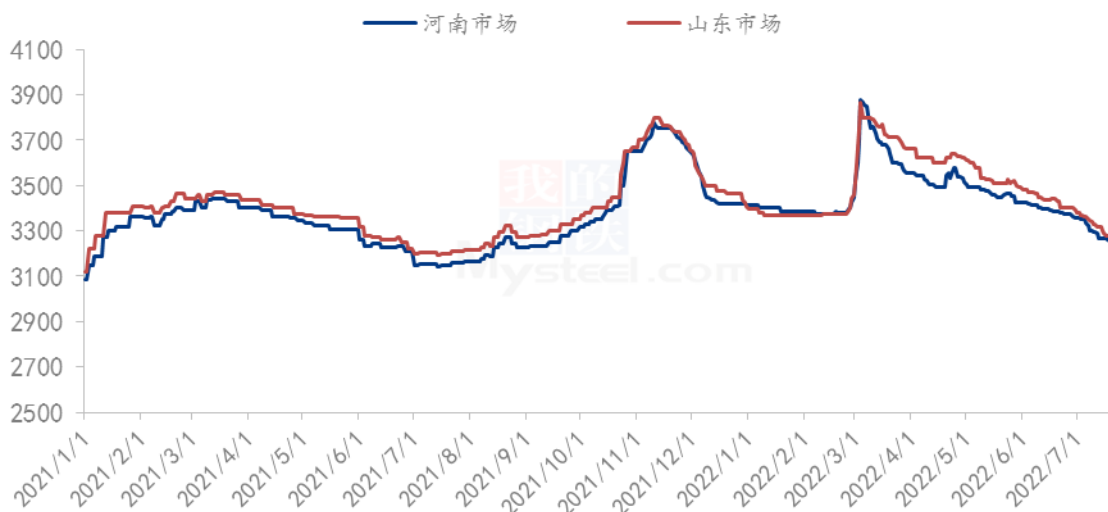
第二章 小麦淀粉供应分析

2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

本周小麦淀粉市场价格跌势放缓。截至7月21日，山东市场小麦淀粉主流成交价 3200-3300 元/吨，价格较上周下跌 30-50 元/吨；河南市场小麦淀粉主流成交价 3150-3300 元/吨，价格较上周下跌 50 元/吨；陕西市场小麦淀粉主流成交价 3250-3300 元/吨，价格较上周下跌 50 元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价 3270-3300 元/吨，价格较上周下跌 50 元/吨；广东市场小麦淀粉主流成交价 3600-3700 元/吨，价格较上周持平。

本周全国小麦淀粉市场均价在 3303 元/吨，较上周 3331 元/吨，下跌 28 元/吨，跌幅 0.84%。本周小麦淀粉成交价格跌势放缓，小麦淀粉整体仍处于供大于求趋势，河南部分厂家为促进出货，价格继续下调，其他地区价格跟跌。本周谷朮粉价格上行，为厂家利润提供一定支撑。部分厂家低价出货库存压力得以缓解，贸易商恰逢价格合适大批量采购补库，市场观望情绪有所松动，拿货意愿稍有增强，少数厂家走货逐步趋稳，价格暂稳。目前行业开机偏低，市场仍处于供大于求趋势，等待市场需求放量提振小麦淀粉市场价格。

2020年-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

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，本周小麦淀粉开机窄幅回落。具体分地区来看，河北、山东、陕西、安徽、广东开机稳定，河南开机下降。

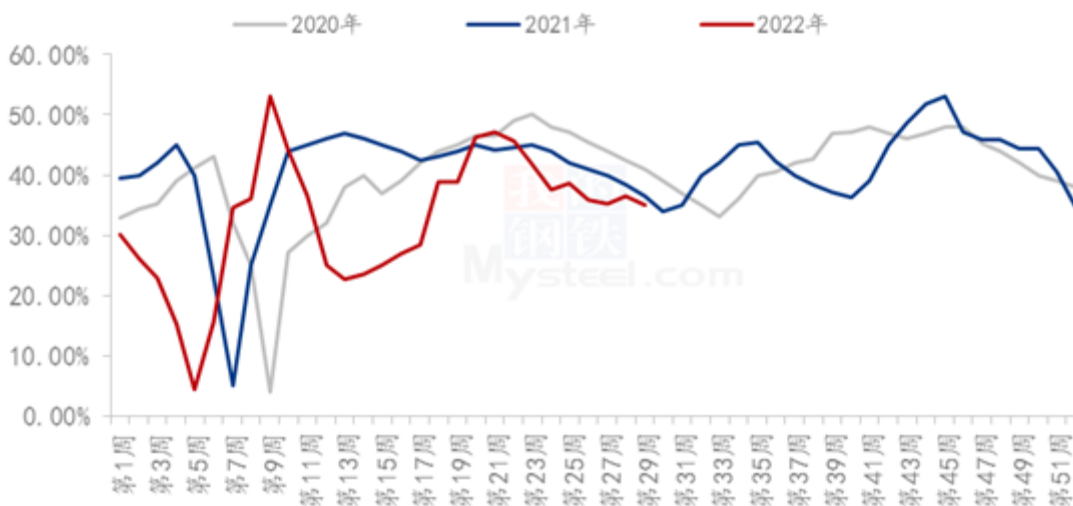
本周（7月14日-7月20日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.477 万吨，较上周产量减少 0.049 万吨。开机率为 35.02%，较上周下降 1.17%。

表 2 小麦淀粉厂家开机及产量一览表

单位：万吨

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	33.71%	33.71%	0.00%	3710	3710	0
河南	13	31.99%	34.23%	-2.24%	5110	5600	-490
陕西	2	33.33%	33.33%	0.00%	560	560	0
安徽	3	43.89%	43.89%	0.00%	2590	2590	0
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 2 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

2.3 小麦淀粉企业库存情况

表 3 小麦淀粉厂家库存一览表

单位：吨

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（7月14日-7月20日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 2.038 万吨，较上周减少 0.413 万吨，降幅 16.85%。

地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减(吨)
河北	1	300	600	-300
山东	5	5500	6580	-1080
河南	13	8180	9430	-1250
陕西	2	400	400	0
安徽	3	4000	4700	-700
广东	1	2000	2800	-800
合计	25	20380	24510	-4130

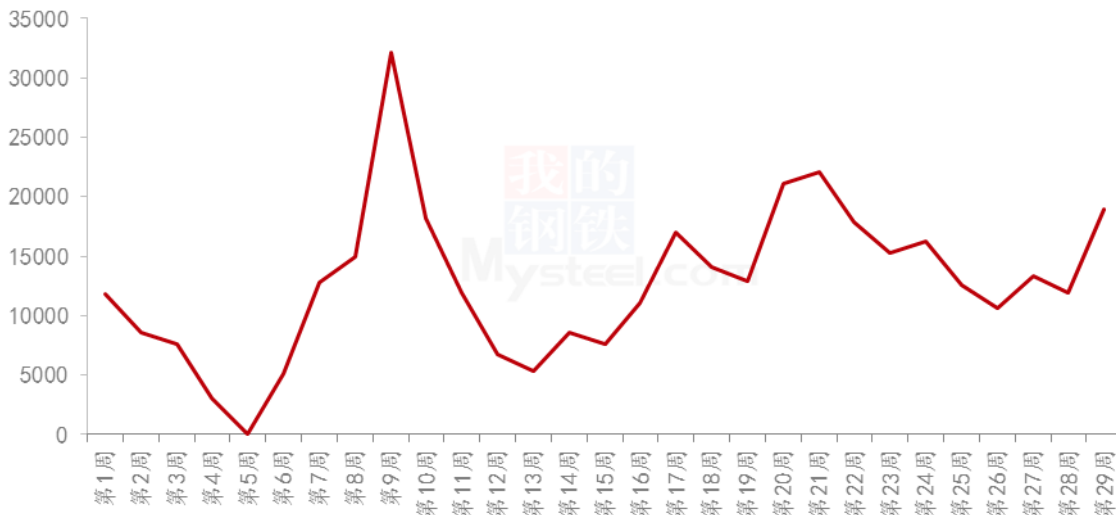
数据来源：钢联数据

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（7月14日-7月20日）小麦淀粉提货量 1.89 万吨，较上周增加 0.695 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



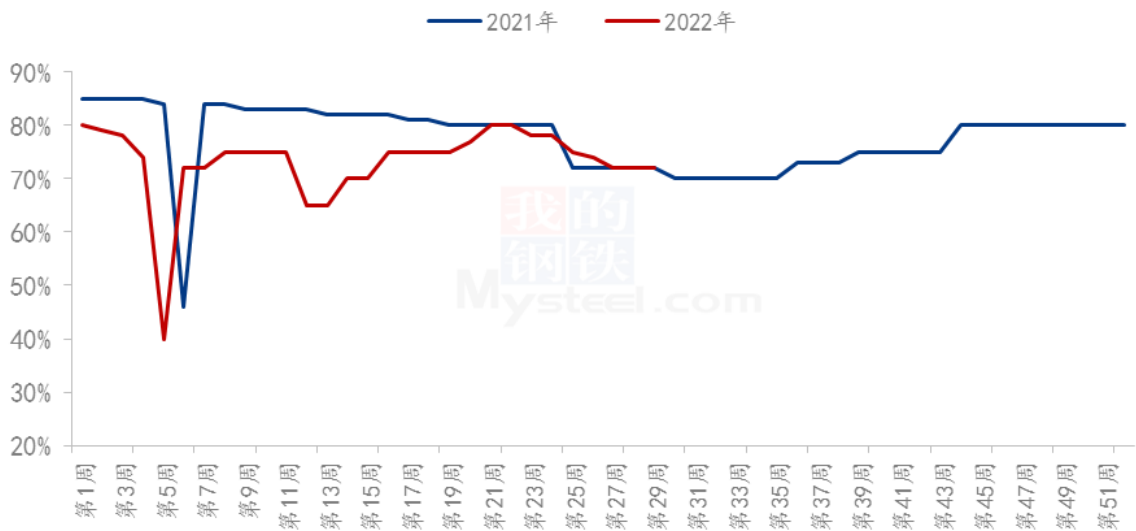
数据来源：钢联数据

图 3 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.2 河粉企业开机率

本周（7月14日-7月20日）河粉行业开工72%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化（%）



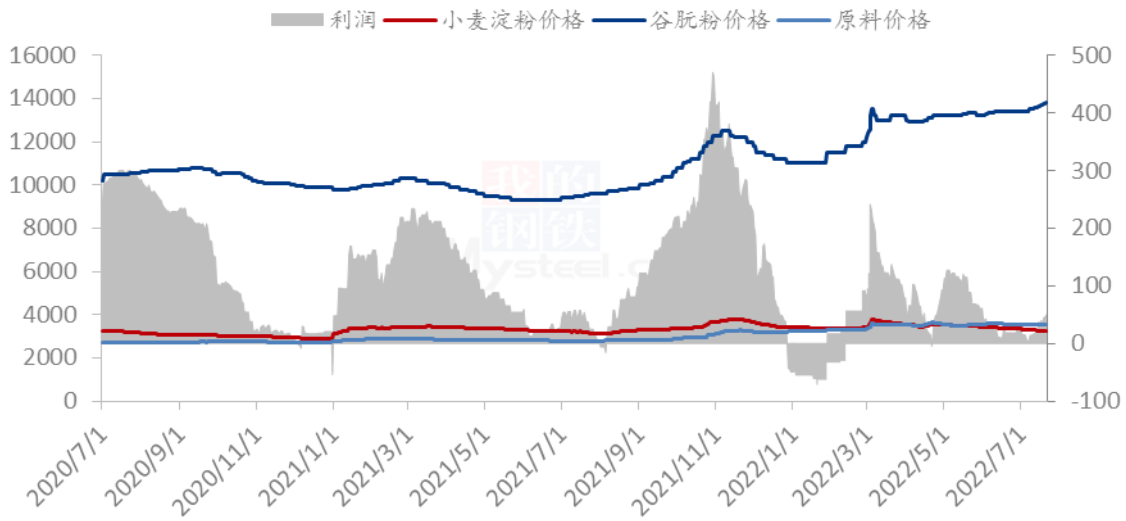
数据来源：钢联数据

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（7月15日-7月21日）企业平均利润较上周窄幅上升，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价41元/吨，整体较上周上涨25元/吨，本周原料到厂均价约3520-3560元/吨左右，价格偏稳运行，本周小麦淀粉价格继续下跌，谷朊粉成交价格上行，支撑厂家利润窄幅小涨。

2020年-2022年小麦淀粉及谷朊粉利润（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 小麦淀粉与玉米淀粉价差分析

本周小麦淀粉与玉米淀粉价差为 16 元/吨，上周价差为 29 元/吨，较上周价差减少 13 元/吨，本周玉米淀粉价格继续下跌，东北地区跌幅依旧明显，华北跌幅稍有收窄。供应方面，本周山东个别工厂恢复生产导致产量小幅回升；黑龙江产量依旧维持高位，未有下降，市场整体供应依旧较为充裕。需求方面，本周市场走货速度依旧偏慢，下游消费依旧疲软，食品造纸等企业开工率不高。但市场消息传言部分大厂开始询价，准备新一轮采购计划，7月底8月初消费或有好转。在目前需求无明显好转而供应依旧充裕的背景下，行业库存在继续增加，企业经营压力明显。

2021-2022年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比（元/吨）



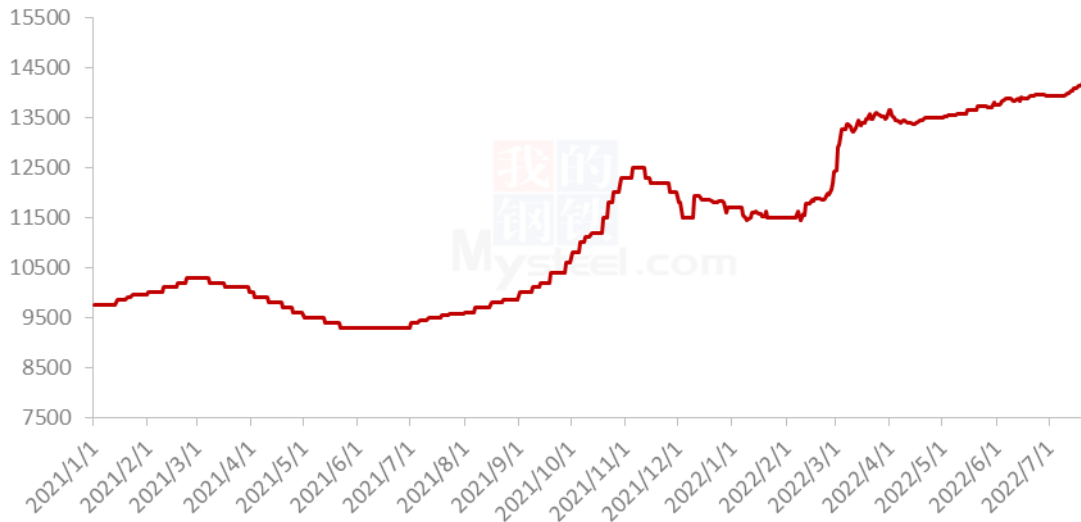
图 6 2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比

5.2 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉市场均价在 14132 元/吨，较上周 13981 元/吨，均价上涨 151 元/吨，涨幅 1.08%。

本周谷朊粉中小厂价格呈上涨趋势，大厂价格稳中偏强。目前谷朊粉市场供不应求，厂家排单生产，供应紧张，外加受小麦淀粉出货不畅，价格下跌影响，厂家对谷朊粉挺价意愿较强，成交上涨。价格上涨后下游对价格接受程度有限，观望情绪较浓，市场需求多为刚需、小批量采购为主。中小厂蛋白含量 78%-82%主流报价 13800-14200 元/吨，主流成交价格参考 13800 元/吨左右。大厂执行出口订单为主，国内报价偏高，大厂蛋白含量 85%左右主流报价 14800-15500 元/吨，实际成交价格参考 14500-15000 元/吨。

2021年-2022年谷朊粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

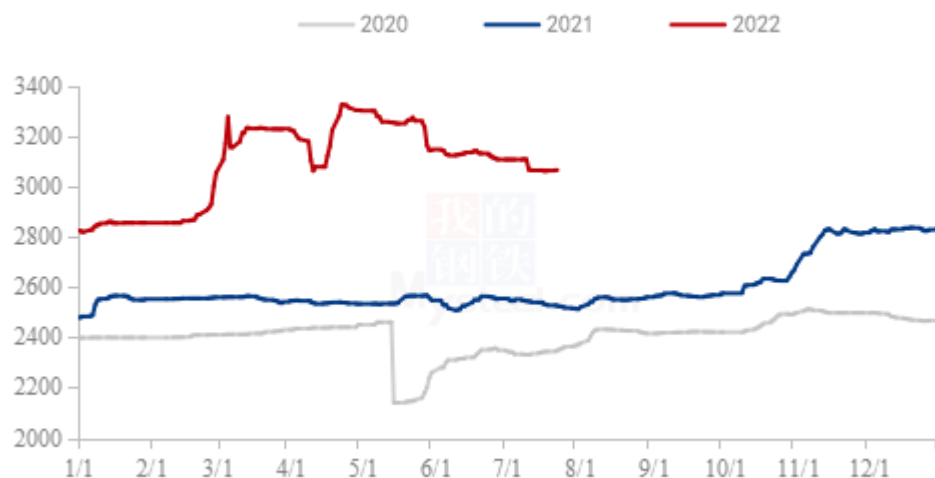
图 7 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 小麦行情分析

截至本周（7月15日-7月21日）全国小麦市场均价在3063元/吨，较上周（7月8日-7月14日）3075元/吨，下跌12元/吨，跌幅0.39%。

本周小麦市场价格涨跌互现，市场观望氛围浓厚。各地直属库收购任务逐步接近尾声，收购价格陆续下跌。粮商前期建库成本过高，现阶段利润亏损严重，购销谨慎，捂粮惜售氛围浓厚，市场散粮流通缓慢。近期主产区天气多雨，制粉企业上量稀少，市场价格逐步止跌企稳，局部小幅上调，供需博弈下小麦价格震荡调整。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



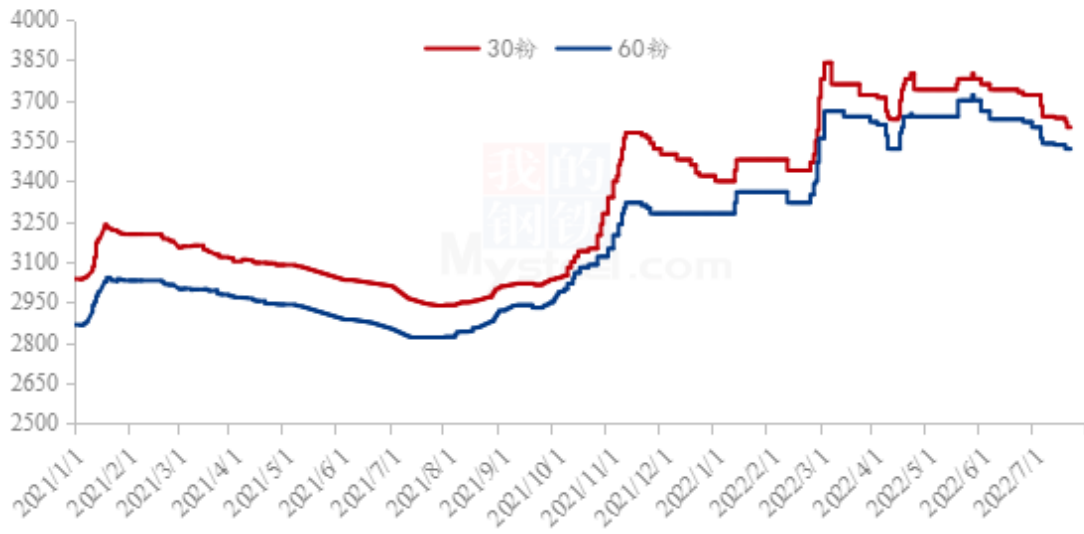
数据来源：钢联数据

图 8 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.4 面粉行情分析

截至 7 月 21 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3622 元/吨，较上周下跌 0.44%，同比去年上涨 22.9%。本周面粉市场价格延续跌势，市场购销清淡。面粉终端需求依旧疲软，企业新增订单稀少，价格弱势调整。天气炎热，面粉不易存储，经销商拿货意愿较差，市场看跌氛围浓厚。近两日原粮价格止跌反涨，利润支撑下制粉企业挺价情绪较强。预计近期面粉市场价格平稳运行，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）

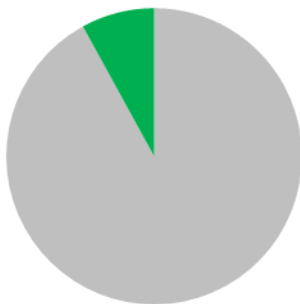


数据来源：钢联数据

图 9 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



小麦淀粉贸易商心态分析

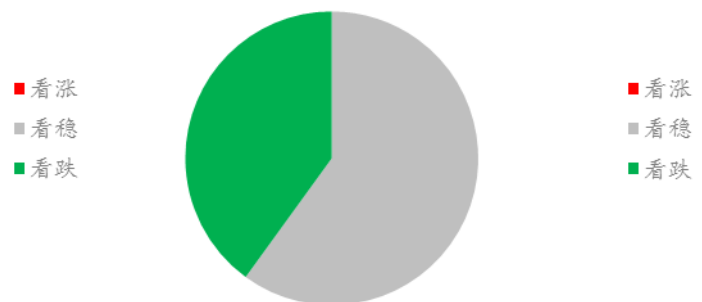


图 10 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 11 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析



图 12 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；

从 25 家小麦淀粉厂家调研看 92% 的厂家持看稳心态，主要是中小厂对价格看稳较多，一方面厂家走货逐渐趋稳，前期低价走货使得库存压力得以缓解，距离 8 月份传统备货期时间较近，外加多数厂家减产生产，随供应减少，需求逐渐回温，对价格持看稳心态。8% 的厂家对小麦淀粉市场持看跌心态，目前厂家走货仍偏慢，为促进出货，对价格仍抱有下跌预期。

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

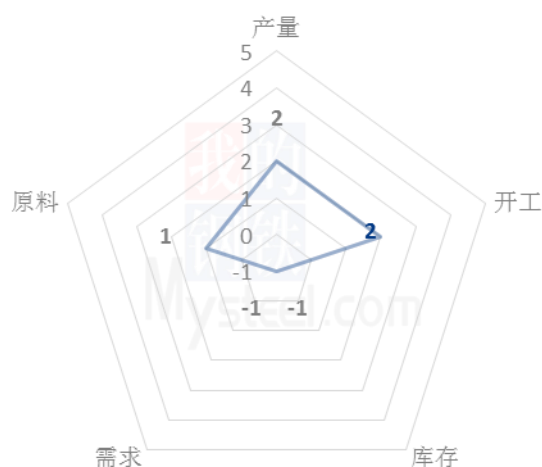


图 13 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：			
<p>开工：行业开机水平偏低，小幅利好后市价格；</p> <p>产量：产量减少，小幅利好价格；</p> <p>库存：行业库存压力有所缓解，但整体仍处于供大于求趋势，弱势利空后市价格；</p> <p>需求：贸易商及下游观望心理有所松动，拿货积极性增强，弱势利空后市价格；</p> <p>原料：后路粉价格偏强，弱势利好；</p> <p>总结：目前市场整体处于供大于求状态，预计短期内小麦淀粉市场弱稳运行。</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

原料方面，小麦价格出现回涨，短期内前路粉需求依旧疲软，预计后路粉价格稳中偏强运行为主。开机和库存方面：目前多数厂家处于减产状态，供应逐步缩减，部分厂家低价走货库存压力得到缓解，本周行业库存较上周有所减少。需求方面，下游及贸易商逢价格合适时大批量采购补库，观望情绪有所松动，拿货积极性增强，但市场整体仍处于供大于求趋势。目前厂家利润微薄，距离8月份传统备货期距离较近，

厂家继续降价接单意愿不强，预计短期内小麦淀粉价格弱稳运行为主。

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 14 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