

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.7.21-2022.7.28)



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. 21-2022. 7. 28)

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	- 6 -
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

本周小麦淀粉市场价格先跌后稳。本周市场需求表现一般，部分厂家走货逐步趋稳，交投活动稍有好转，但成交价格暂无起色。下游及贸易商恰逢价格合适大批量采购补库，行业库存压力有所缓解，价格逐步趋稳，市场需求暂不足以支撑价格上涨，预计短期内小麦淀粉市场暂稳运行为主。

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)	1.351	1.477	-0.126
	小麦淀粉企业开机率 (%)	34.74%	35.02%	-0.28%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.635	2.038	-0.403
需求	周度提货量 (吨)	1.754	1.89	-0.136
	河粉开机率 (%)	68%	72%	-4%
	河南粉丝开机率 (%)	20%	20%	0
利润	全国利润 (元/吨)	42	41	1
价格	河南 (元/吨)	3219	3260	-41
	山东 (元/吨)	3271	3284	-13
	全国 (元/吨)	3263	3303	-40
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3500	3520	-20
	与玉米淀粉价差	-7	16	-23

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先跌后稳。截至7月28日，山东市场小麦淀粉主流成交价3200-3250元/吨，价格较上周下跌50元/吨；河南市场小麦淀粉主流成交价3120-3200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，价格较上周基本一致；安徽市场小麦淀粉主流成交价3250元/吨左右，价格较上周下跌50元/吨；广东市场小麦淀粉主流成交价3500元/吨，价格较上周下跌100元/吨。

本周全国小麦淀粉市场均价在3263元/吨，较上周3303元/吨，下跌40元/吨，跌幅1.22%。本周小麦淀粉成交价格先跌后稳，本周前期小麦淀粉价格仍出现下跌，河南部分厂家为缓解库存压力低价出货，下游及贸易商观望情绪加重，逢低采购，其他地区厂家为缓解库存压力价格跟跌促进出货。安徽厂家受新冠疫情影响，生产受限，产量下降，运输略有压力，但对市场整体供应无影响。本周后期受小麦及玉米淀粉价格上涨行情影响，厂家对后市看涨情绪高涨，厂家利润触底，提价心切，但需求有限，目前价格暂稳运行。

2022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 年小麦淀粉与玉米淀粉价差走势图

本周小麦淀粉与玉米淀粉价差为-7元/吨，上周价差为16元/吨，价差较上周扩大23元/吨，本周前期小麦淀粉、玉米淀粉市场需求表现一般，价格偏弱运行。后期玉米淀粉停产利好消息不断发酵，个别大厂率先上调报价提振市场气氛，华北部分企业

开始跟涨，淀粉价格触底反弹，外加小麦价格接连上涨，导致小麦淀粉市场看涨情绪渐起，目前小麦淀粉与玉米淀粉价差不大，小麦淀粉暂无明显替代优势，继续关注玉米淀粉涨势。

2021-2022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 2021-2022 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回落。具体分地区来看，河南开机上升，山东、安徽开机下降，安徽厂家受疫情影响生产受限，开机下降明显。

本周（7月21日-7月27日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.351 万吨，较上周产量减少 0.126 万吨。开机率为 34.74%，较上周下降 0.28%。

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	32.29%	33.71%	-1.42%	3360	3710	-350
河南	13	37.63%	31.99%	5.64%	5600	5110	490
陕西	2	33.33%	33.33%	0.00%	560	560	0
安徽	3	19.44%	43.89%	-24.45%	1190	2590	-1400
广东	1	42.86%	42.86%	0.00%	2100	2100	0

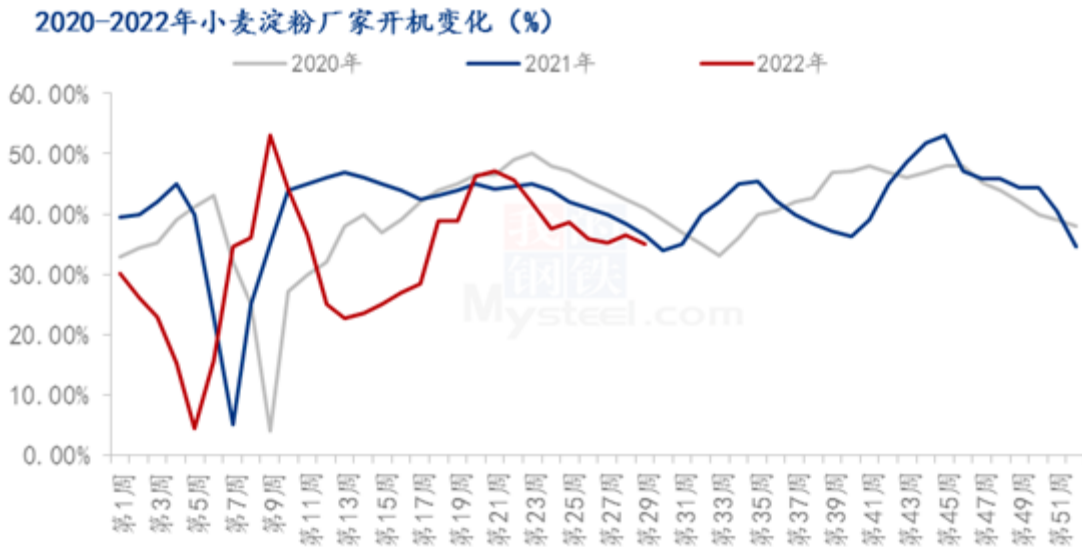


图 3 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

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

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 21 日-7月 27 日) 小麦淀粉企业淀粉库存总量为 1.625 万吨, 较上周减少 0.403 万吨, 降幅 19.77%。

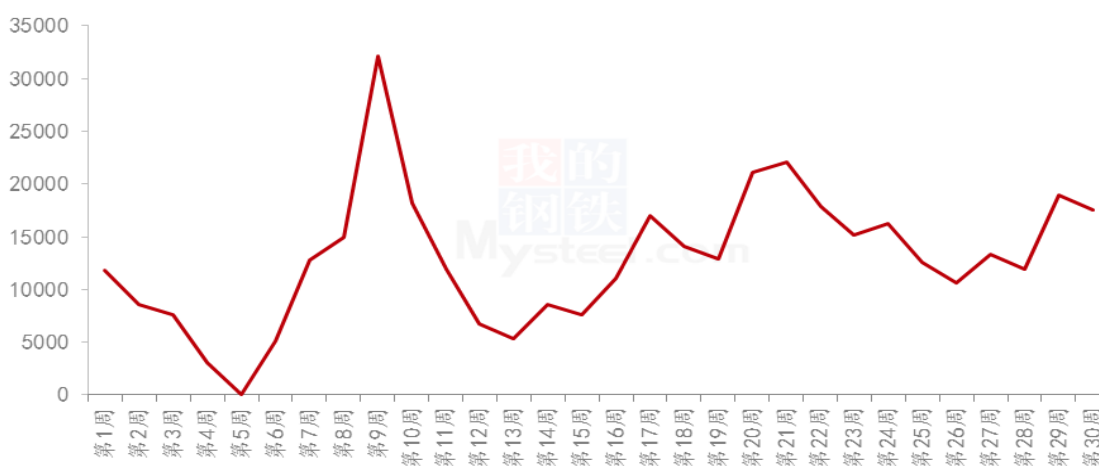
地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存 (吨)	增减 (吨)
河北	1	300	300	0
山东	5	4400	5500	-1100
河南	13	6350	8180	-1830
陕西	2	600	400	200
安徽	3	2900	4000	-1100
广东	1	1800	2000	-200
合计	25	16350	20380	-4030

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（7月21日-7月27日）小麦淀粉提货量 1.754 万吨，较上周减少 0.136 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量 (吨)



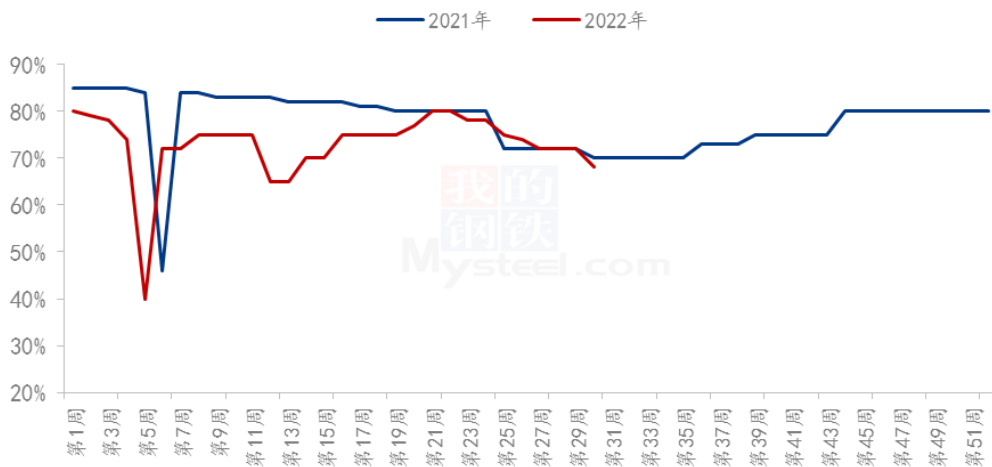
数据来源：钢联数据

图 4 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.4 河粉厂家开机率

本周（7月21日-7月27日）河粉行业开工 68%，较上周下降 2%。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



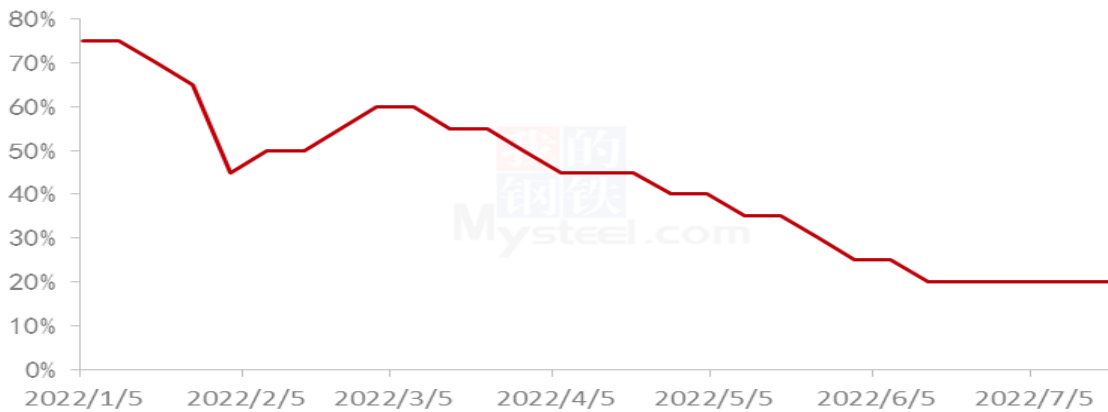
数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年河粉开机变化

3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（7月21日-7月27日）河南粉丝行业开工20%，较上周持平。

2022年粉丝厂家开机变化 (%)



数据来源：钢联数据

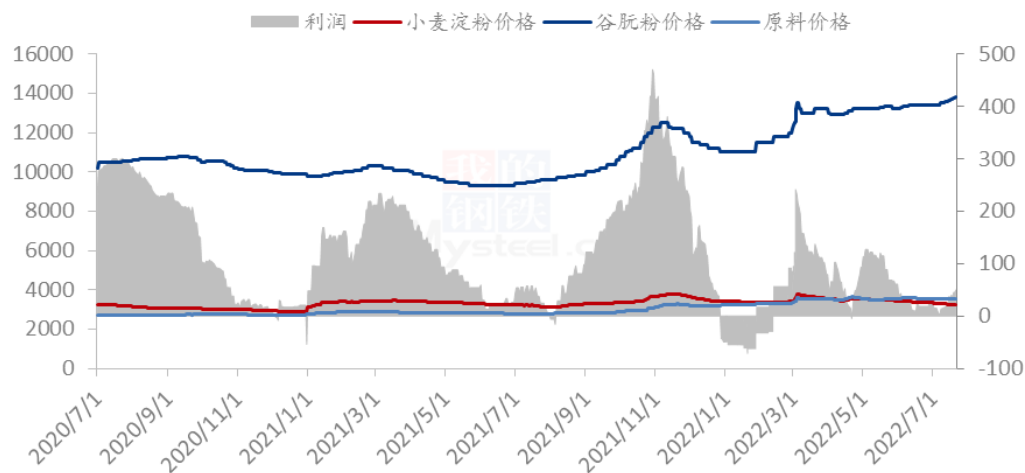
图 6 2022 年河南粉丝厂家开机变化

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

本周（7月22日-7月28日）企业平均利润较上周基本持平，本周厂家小麦淀粉

平均利润（含谷朮粉）均价 42 元/吨，原料到厂均价约 3460-3580 元/吨左右，价格涨跌互现，本周小麦淀粉价格继续下跌，谷朮粉成交价格上行，支撑厂家利润暂稳。

2020年-2022年小麦淀粉及谷朮粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 7 2021-2022 年小麦淀粉及谷朮粉利润走势图

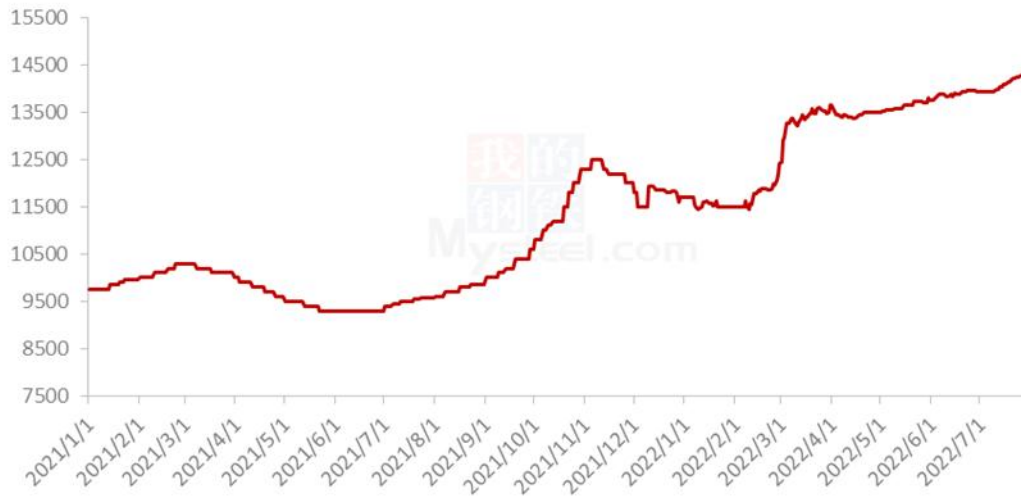
第五章 关联产品分析

5.1 谷朮粉行情分析

本周全国谷朮粉市场均价在 14254 元/吨，较上周 14132 元/吨，均价上涨 122 元/吨，涨幅 0.86%。

本周谷朮粉中小厂价格继续呈上涨趋势，大厂价格持续偏强。目前谷朮粉市场受出口订单及国内厂家开机较低影响，供不应求，厂家执行前期订单为主，供应紧张，外加受小麦淀粉出货不畅，价格下跌影响，厂家对谷朮粉挺价意愿较强，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 14000-14500 元/吨，主流成交价格参考 13900-14200 元/吨左右。根据蛋白、批量浮动。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

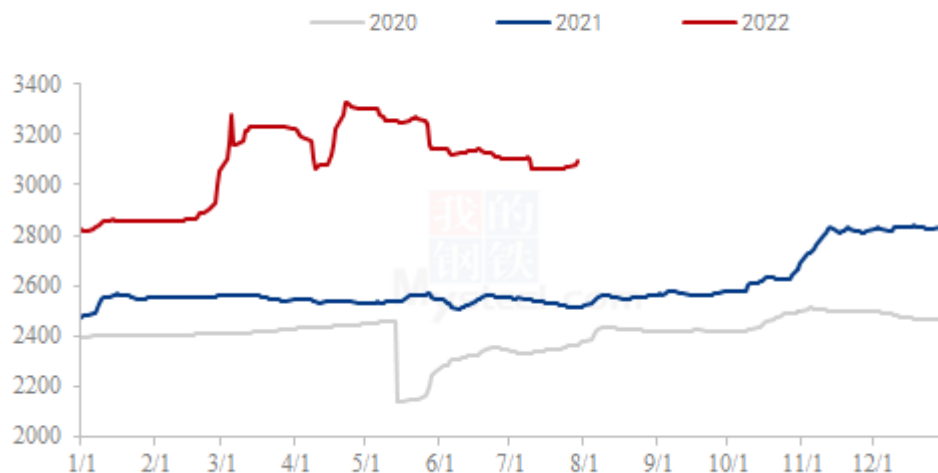
图 8 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（7月22日-7月28日）全国小麦市场均价在3075元/吨，较上周（7月15日-7月21日）3063元/吨，上涨12元/吨，涨幅0.39%。

本周小麦市场价格温和上涨，上涨范围、幅度不断扩大。制粉企业开机较前期略有回暖，小麦采购积极性增强。主产区多阴雨天气，影响小麦市场流通及企业购销节奏，加上市场看涨惜售，供需偏紧推动小麦价格不断走强。粮商前期建库成本过高，持粮待涨观望氛围浓厚。预计下周小麦价格延续涨势，受需求影响涨幅受限。

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

本周面粉市场主流价格稳定，局部依旧弱势调整。受淡季影响，面粉走货十分缓慢，企业降价促销。下游需求持续疲软，且温度上升面粉保存难度加大，经销商订货热情不高。随着原粮价格温和上涨，企业利润微薄对面粉挺价心态浓厚。预计近期面粉价格逐步止跌企稳，关注原粮价格波动情况。

2021-2022年全国30、60粉价格走势（元/吨）

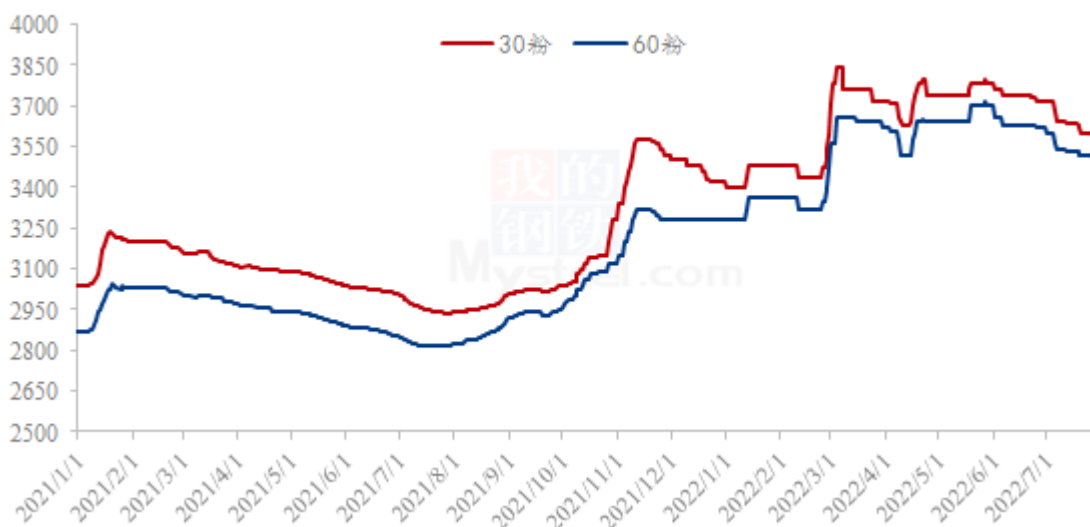


图 10 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析

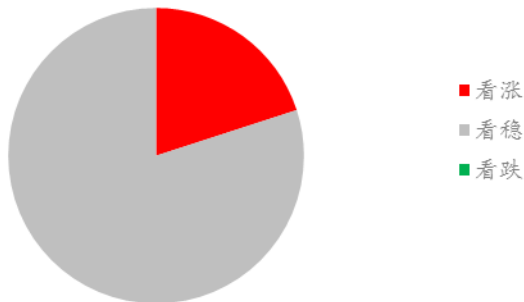


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

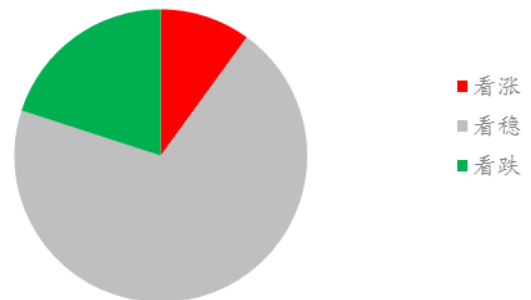


图 12 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析



图 13 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

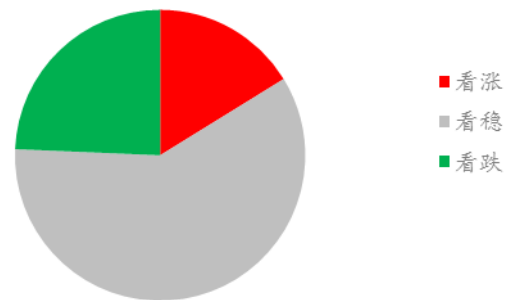


图 14 小麦淀粉各方主体心态分析

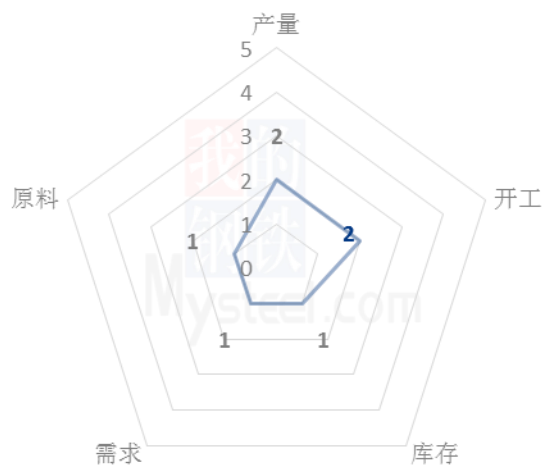
数据来源：钢联数据

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 20% 的看涨心态，73% 的看稳心态，7% 的看跌心态；其中最大看稳心态来源于厂家、贸易商及下游厂家，其次 20% 的看涨心态主要来自于厂家。

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 15 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：行业库存压力缓解，弱势利好后市价格；</p> <p>需求：受小麦及玉米淀粉价格上涨影响，下游及贸易商拿货积极性增强，弱势利好后市价格；</p> <p>原料：后路粉价格涨跌互现，整体偏强，弱势利好后市价格；</p> <p>总结：预计短期内小麦淀粉市场偏稳运行。</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
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，小麦价格接连上涨，前路粉需求依旧疲软，面粉厂家为平衡利润，上调后路粉价格可能较大，目前后路粉价格涨跌互现，整体偏强运行。开机和库存方面：目前部分厂家仍处于减产状态，行业库存较上周继续减少。需求方面，受小麦与玉米淀粉价格上涨提振，下游及贸易商观望心态减弱，近几日部分厂家走货稍有好转。目前厂家利润微薄，部分厂家生产处于亏损状态，对小麦淀粉挺价心切。但前期厂家为缓解库存压力低价走货或透支后期部分行情，外加今年市场终端需求表现不及往年，需求端对价格支撑或有限，预计近期小麦淀粉价格偏稳运行，进入8月份后或迎来上涨行情，但涨幅有限。

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 16 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