

# 小麦淀粉市场

## 周度报告

( 2022.12.15-2022.12.22 )



**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. 12. 15–2022. 12. 22)

## 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

本周小麦淀粉市场价格下行。本周小麦淀粉受到玉米淀粉大幅下跌及需求端低迷两方面利空影响，市场价格下跌。原料稳中小幅有降，利润收窄，部分厂家产能转化，行业开机下降明显，且受新冠疫情影响，部分厂家工人不能及时到岗，对生产有一定影响，但开机下降对供应面暂无有力支撑，节前备货暂无明显启动，市场仍处于供大于求趋势，预计近期小麦淀粉价格仍偏弱呈现。

## 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)	1.085	1.552	-0.467
	小麦淀粉企业开机率 (%)	25.58%	36.59%	-11.01%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.565	1.69	-0.125
需 求	周度提货量 (吨)	1.21	1.262	-0.052
	河粉开机率 (%)	59%	62%	-3%
	河南粉丝开机率 (%)	48%	53%	-5%
利 润	全国利润 (元/吨)	30	48	-18
价 格	河南 (元/吨)	3100	3120	-20
	山东 (元/吨)	3150	3200	-50
	全国 (元/吨)	3120	3170	-50
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3600	3640	-40
	与玉米淀粉价差	35	-28	63

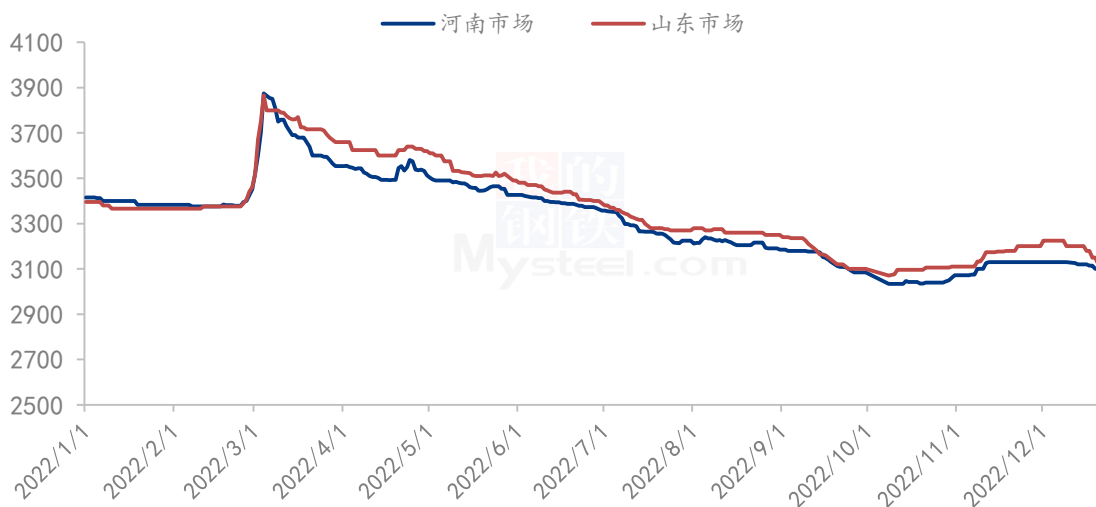
数据来源：上海钢联

## 第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格暂稳运行。截至12月22日，山东市场主流成交价3100-3150元/吨左右，价格较上周下跌50元/吨；河南市场主流成交价3100元/吨左右，价格较上周下跌30元/吨；陕西市场主流成交价3150元/吨，价格较上周下跌30元/吨；安徽市场小麦淀粉主流成交价3150-3200元/吨左右，价格较上周下跌30元/吨。

本周全国小麦淀粉均价在3120元/吨，较上周3170元/吨，下跌50元/吨，跌幅1.57%。一方面受新冠疫情影响，下游工厂开机低迷，需求骤减。另一方面玉米淀粉价格继续大幅下跌，小麦淀粉替代优势消失，两方面压力导致厂家订单明显减少，厂家销售压力下，下调价格吸引订单。市场悲观情绪较浓，部分厂家计划提前停机。原料价格稳中小幅下跌，厂家利润下降，部分厂家产能转化，且有厂家工人不能及时到岗，开机持续减产，但对供需面尚未有明显利好支撑，目前市场仍处于供大于求状态，节前备货预期看空，预计短期小麦淀粉市场难有起色，偏弱呈现。

2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）



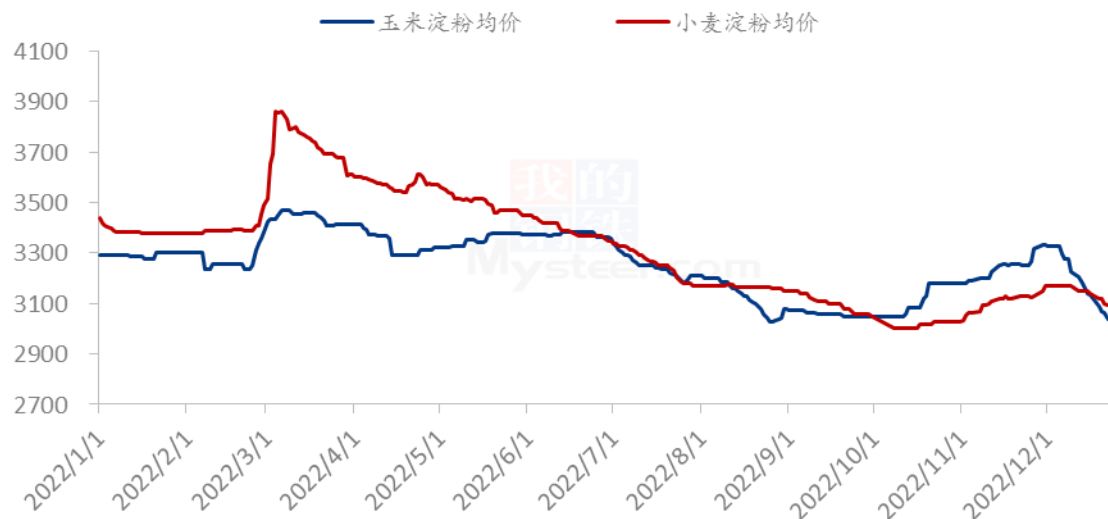
数据来源：钢联数据

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35元/吨，上周价差为-28元/吨，价差较上周扩大63元/吨。本周玉米淀粉价格继续大幅度下跌，尤其是山东市场价格下跌百元/吨，跌至本年度低点。市场压力主要来自于下游需求疲软以及上游企业悲观后市，抛售心态明显。国内疫情管控放松，新冠感染人数增加，多地生产、运输受影响，下游消费较为疲软，玉米淀粉提货量降低。另外从情绪上看，由于多数生产企业看空春节前后

行情，为缓解春节期间累库压力，执行降价清库策略，抛售意愿明显，持续拉低市场价格。目前市场买方市场特征明显，但随着玉米淀粉生产企业生产利润不断缩水，未来生产积极性或有所降低，或对玉米淀粉价格形成一定支撑。

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、陕西、广东开机稳定，山东、河南、安徽开机下降。

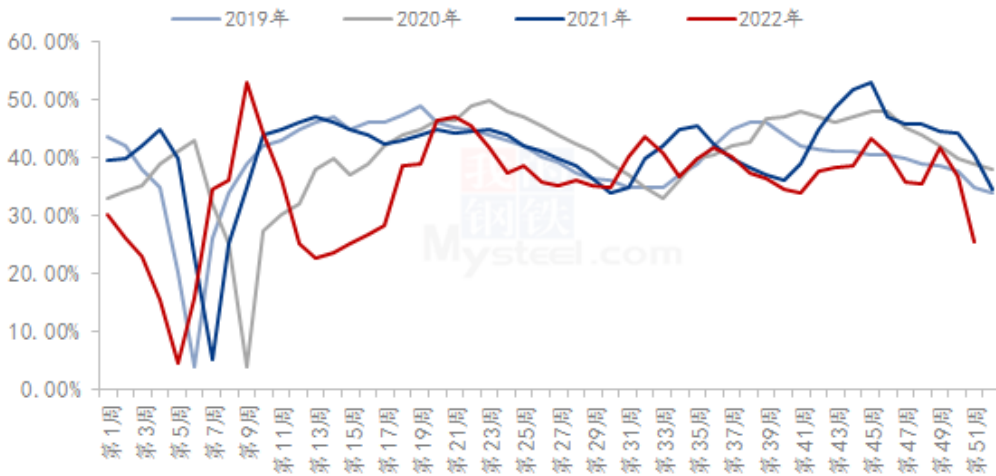
本周（12月15日-12月21日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.085 万吨，较上周产量减少 0.467 万吨。开机率为 25.58%，较上周下降 11.01%。

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	34.29%	60.00%	-25.71%	480	840	-360
山东	5	23.03%	37.12%	-14.09%	2450	3950	-1500
河南	13	25.60%	28.00%	-2.40%	4300	4710	-410
陕西	2	13.61%	23.81%	-10.20%	400	700	-300
安徽	3	19.51%	56.10%	-36.59%	1120	3220	-2100
广东	1	42.86%	42.86%	0.00%	2100	2100	0

2019-2022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（12月15日-12月21日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 1.565 万吨，较上周减少 0.125 万吨，跌幅 7.39%。

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	上周库存	增减
河北	1	200	200	0
山东	5	4300	4900	-600
河南	13	2550	3200	-650
陕西	2	200	200	0
安徽	3	2900	3900	-1000
广东	1	5500	4500	1000
合计	25	15650	16900	-1250

数据来源：钢联数据



### 3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（12月15日-12月21日）小麦淀粉提货量1.21万吨，较上周减少0.052万吨。



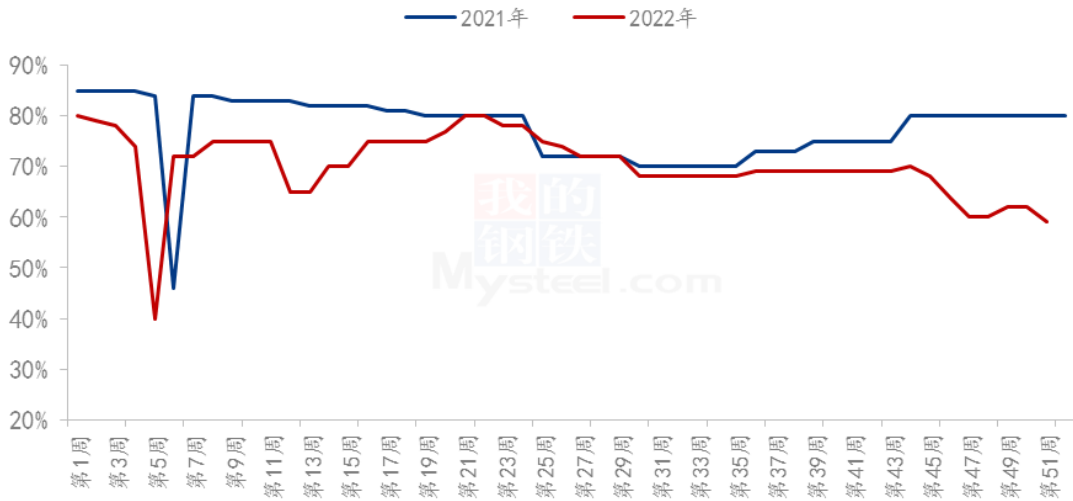
数据来源：钢联数据

图 4 2022 年小麦淀粉周度提货量

### 3.4 河粉厂家开机率

本周（12月15日-12月21日）河粉行业开工59%，较上周下降3%。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



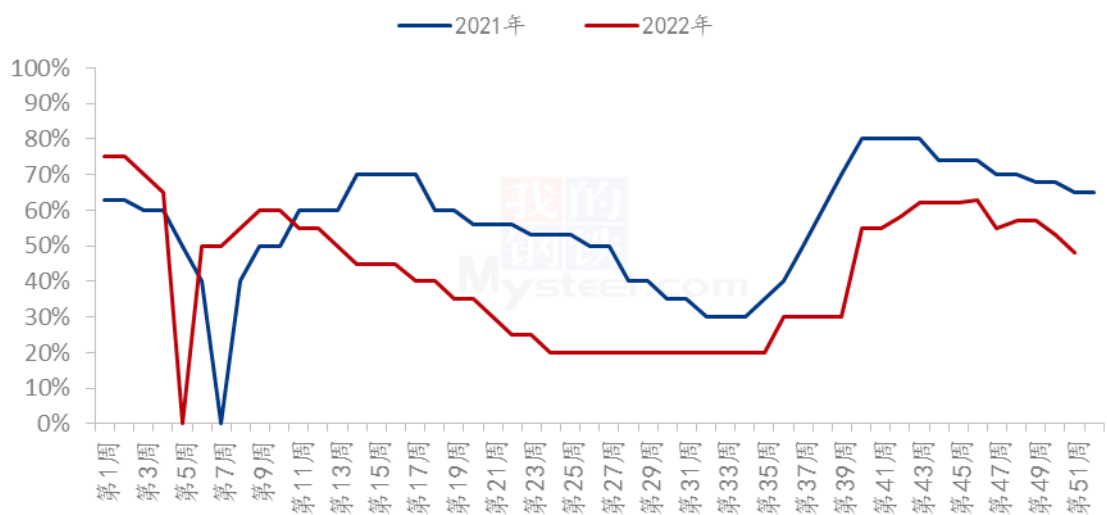
数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年河粉开机变化

### 3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（12月15日-12月21日）河南粉丝行业开工48%，较上周下降5%。

2021-2022年粉丝、粉皮开机变化 (%)

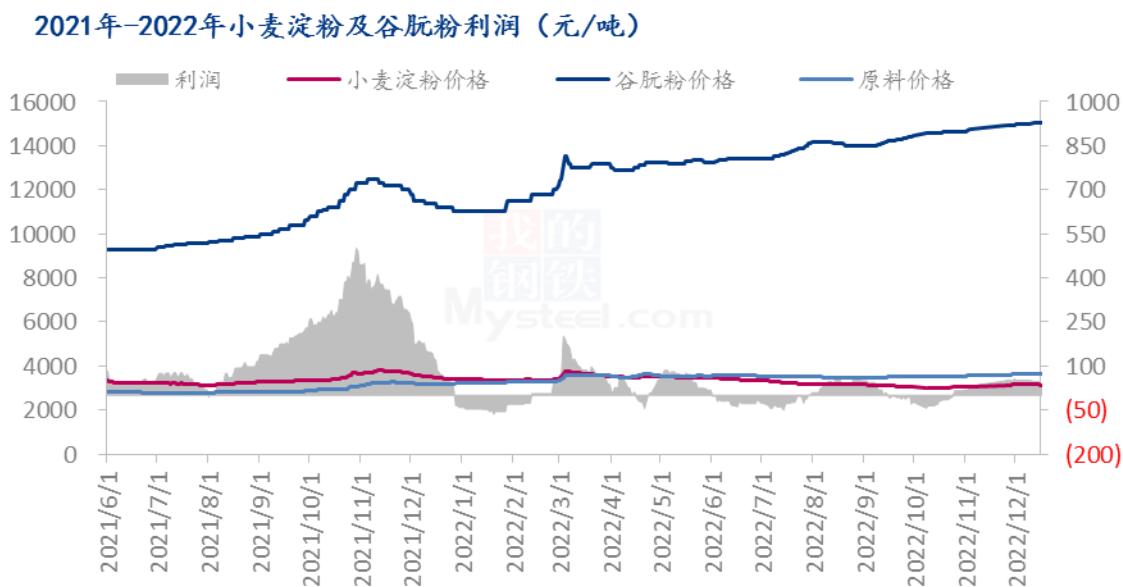


数据来源：钢联数据

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（12月16日-12月22日）企业平均利润较上周小幅下降，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价30元/吨，本周原料到厂均价约3600元/吨左右，价格较上周下降40元/吨。本周小麦淀粉价格下跌，谷朊粉价格暂稳。



数据来源：钢联数据

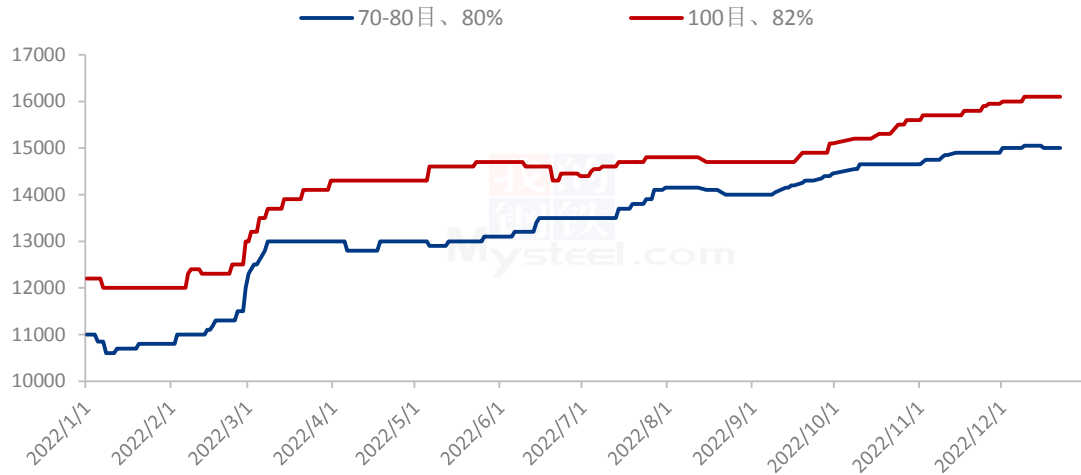
图 7 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

## 第五章 关联产品分析

### 5.1 谷朊粉行情分析

本周谷朊粉市场暂稳运行。蛋白含量78%-80%主流报价15000-15200元/吨，主流成交价格参考14900-15100元/吨左右，目前终端市场需求薄弱，下游工厂开机有限，需求有限，个别厂家下调价格吸引订单。谷朊粉整体仍处于供不应求趋势，价格高位，下游对价格接受程度有限，刚需采购为主，部分下游仍有节前备货计划，但终端需求偏弱，备货力度低于往年。供需双弱局势下，价格上涨乏力。大厂谷朊粉价格暂稳，执行出口订单为主，供应紧张，价格坚挺。蛋白含量83%左右主流报价16100-16500元/吨，实际成交价格参考16200元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。

2022年谷朊粉市场均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

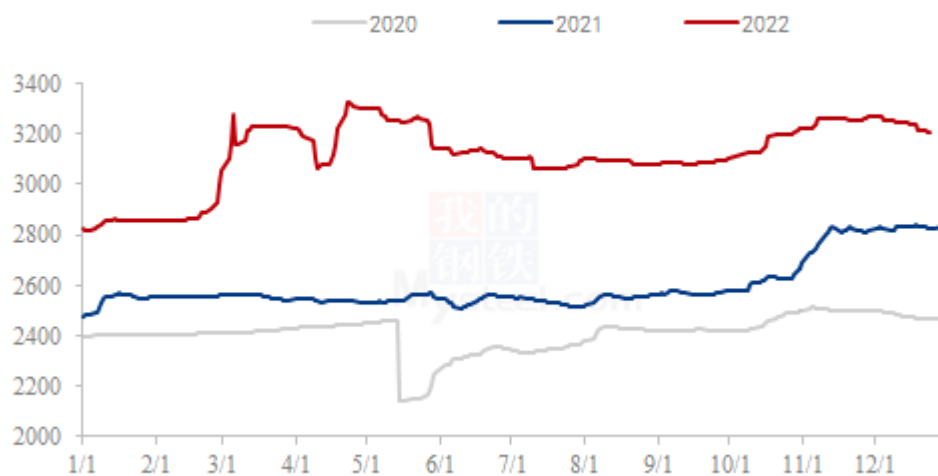
图 8 2021-2022 年主产区谷朊粉价格走势

## 5.2 小麦行情分析

截至本周（12月16日-12月22日）全国小麦市场均价在3219元/吨，较上周（12月9日-12月15日）3242元/吨，下跌23元/吨，跌幅0.71%。

本周小麦市场价格先跌后稳。近期各地区受疫情等因素影响，制粉企业处于停工或半停工状态，小麦库存消耗缓慢，继续高价收购原粮意愿不强，收购价格连续下调。随着市场价格落至粮商心理出货成本线，企业门前上量减少，收购价格随即止跌，个别企业窄幅回涨。预计下周小麦市场价格止跌趋稳。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



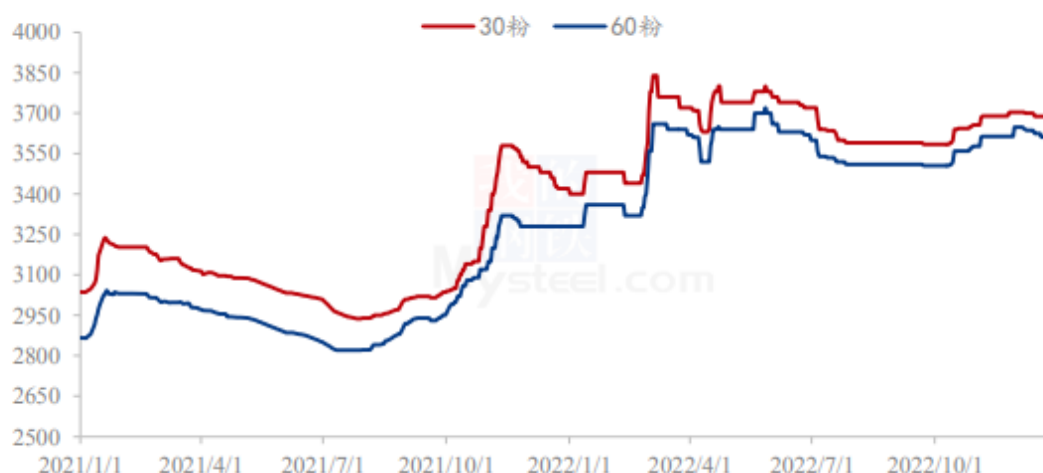
数据来源：钢联数据

图 9 2020-2022 年主产区小麦价格走势

### 5.3 面粉行情分析

截至 12 月 22 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3688 元/吨，较上周下跌 0.24%，同比去年上涨 6.68%。本周制粉企业面粉价格稳定为主，局部窄幅下调。学校提前放假，再加上各地疫情等因素影响，社会面集体性消费减少。临近年底制粉企业面粉走货缓慢，新增订单稀少，接单生产为主，出厂价格难以上涨，部分企业小幅降价促销。预计下周面粉价格维持稳定，关注小麦价格波动及面粉走货情况。

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

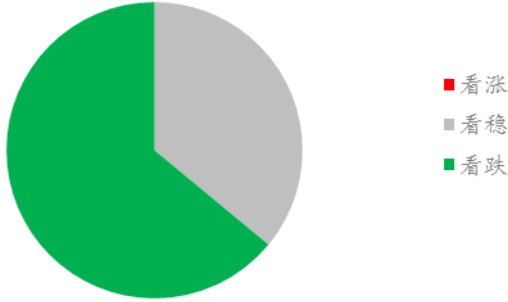


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

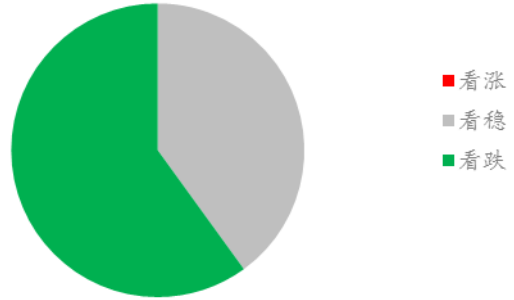


图 12 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

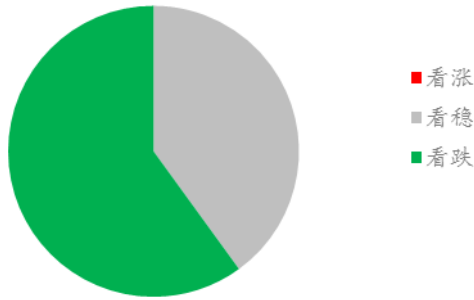


图 14 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

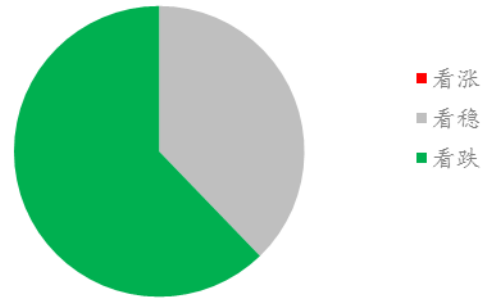


图 15 小麦淀粉各方主体心态分析

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；

本月 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 0% 的看涨心态，38% 的看稳心态，62% 的看跌心态；其中最大看跌心态来源于厂家，目前下游需求薄弱，外加玉米淀粉价格低于小麦淀粉，对小麦淀粉价格有一定拖累，市场处于供大于求趋势，厂家悲观情绪较浓，价格继续下降可能较大。

## 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：			
<p><b>开工：</b>行业开机低位，小幅利好后市价格；</p> <p><b>库存：</b>行业库存回升，整体供大于求，小幅利空后市价格；</p> <p><b>需求：</b>需求低迷，一般利空后市价格；</p> <p><b>原料：</b>后路粉价格偏强，弱势利好后市价格；</p> <p><b>玉米淀粉：</b>玉米淀粉价格低于小麦淀粉，小麦淀粉暂无替代优势，一般利空后市价格；</p> <p><b>总结：</b>目前市场利空因素较多，预计近期小麦淀粉价格偏弱运行。</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

目前行业开机低位，但行业库存偏高，整体供大于求，需求低迷，节前备货预期看空，玉米淀粉价格低于小麦淀粉，小麦淀粉暂无替代优势，一般利空后市价格，后路粉价格稳中小幅回落，但价格仍处于高位，弱势利好后市价格，目前影响市场的主要因素还是需求，目前来看，供需矛盾仍较为突出，短期需求难有明显好转，预计近期小麦淀粉价格偏弱运行。



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