

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.12.22-2022.12.29)



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. 12. 22-2022. 12. 29)

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

本周小麦淀粉市场弱势运行。原料小幅有降，节前备货需求无明显增量，部分厂家销售压力下降价吸引订单。目前行业开机处于低位，市场仍处于供大于求趋势，供需矛盾突出，预计近期小麦淀粉价格仍偏弱运行。

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)	1.065	1.085	-0.02
	小麦淀粉企业开机率 (%)	25.11%	25.58%	-0.47%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.635	1.565	-0.93
需求	周度提货量 (吨)	0.995	1.21	-0.215
	河粉开机率 (%)	59%	59%	-4%
	河南粉丝开机率 (%)	40%	48%	-8%
利润	全国利润 (元/吨)	45.5	30	15.5
	河南 (元/吨)	3050	3100	-50
价格	山东 (元/吨)	3100	3150	-50
	全国 (元/吨)	3090	3120	-30
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3560	3600	-40
	与玉米淀粉价差	41	35	6

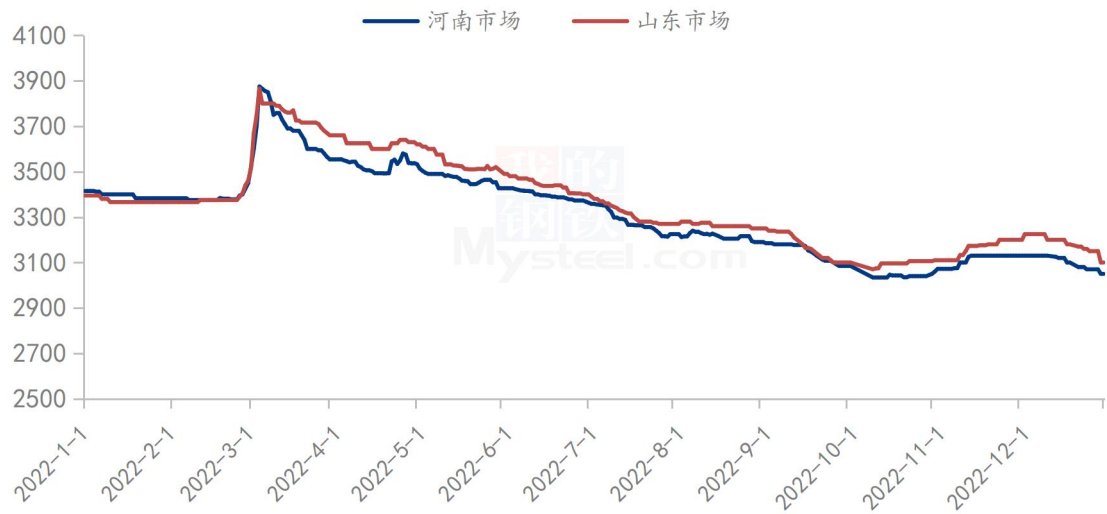
数据来源：上海钢联

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29日，山东市场主流成交价3050-3100元/吨左右，价格较上周下跌50元/吨；河南市场主流成交价3000-3100元/吨左右，价格较上周下跌50元/吨；陕西市场主流成交价3100-3150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3150元/吨左右，价格较上周下跌50元/吨。

本周全国小麦淀粉均价在3090元/吨，较上周3120元/吨，下跌30元/吨，跌幅0.96%。目前下游工厂多数提前停机，需求不振。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。原料价格小幅下跌，厂家利润压力缓解，开机仍处于低位，节前备货需求无明显增量，交投活动逐步停滞，订单较零星。目前市场仍处于供大于求状态，节前备货预期看空，预计春节前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图

本周小麦淀粉与玉米淀粉价差为41元/吨，上周价差为35元/吨，价差较上周扩大6元/吨。本周玉米淀粉价格维持底部震荡，价格波动幅度有限。由于下游需求表现较为疲软，市场成交情况较差，企业为缓解库存及销售压力积极抛售，拉低玉米淀粉市场价格。但随着玉米淀粉跌至关键支撑点—3000元/吨，企业继续降价意愿偏低，挺价心理开始抬头。由于主副产品价格均出现大幅度下降，企业生产利润大幅度缩水，生产积极性受到打压。另外进入下半周，民用市场采购起量，市场购销

氛围有所好转，支撑淀粉价格。春节临近价格调整意义不大，短期玉米淀粉价格或维持稳定。本周玉米淀粉价格维持底部震荡，价格波动幅度有限。由于下游需求表现较为疲软，市场成交情况较差，企业为缓解库存及销售压力积极抛售，拉低玉米淀粉市场价格。但随着玉米淀粉跌至关键支撑点—3000元/吨，企业继续降价意愿偏低，挺价心理开始抬头。由于主副产品价格均出现大幅度下降，企业生产利润大幅度缩水，生产积极性受到打压。另外进入下半周，民用市场采购起量，市场购销氛围有所好转，支撑淀粉价格。春节临近价格调整意义不大，短期玉米淀粉价格或维持稳定。

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。

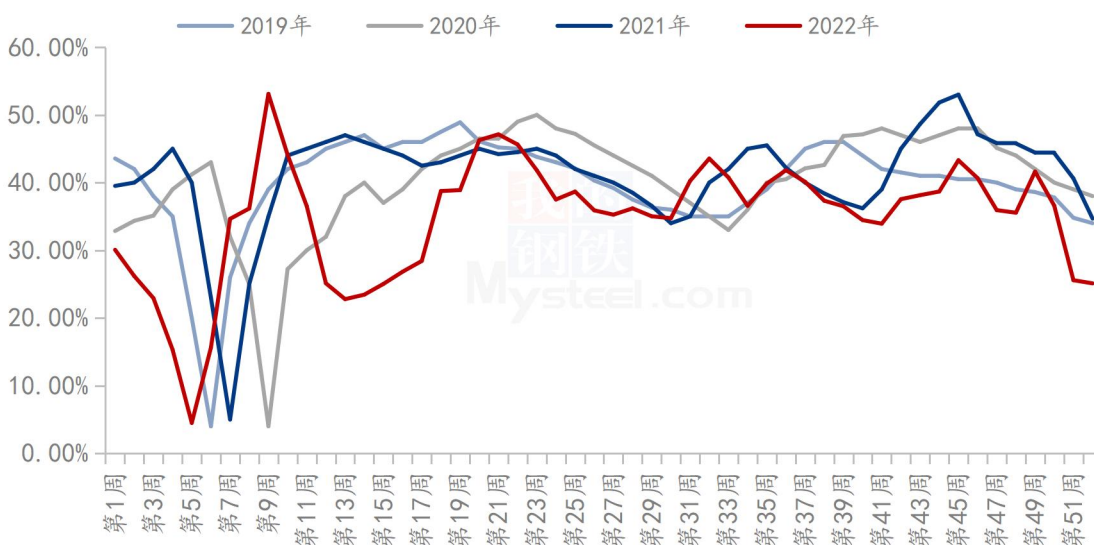
本周（12月15日-12月21日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.085 万吨，较上周产量减少 0.467 万吨。开机率为 25.58%，较上周下降 11.01%。

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%	34.29%	0.00%	480	480	0
山东	5	23.03%	23.03%	0.00%	2450	2450	0
河南	13	26.90%	25.60%	1.30%	4520	4300	220
陕西	2	13.61%	13.61%	0.00%	400	400	0
安徽	3	12.20%	19.51%	-7.31%	700	1120	-420
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22日-12月28日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 1.635 万吨，较上周增加 0.07 万吨，涨幅 4.47%。

表 3 小麦淀粉厂家库存一览表

单位：吨

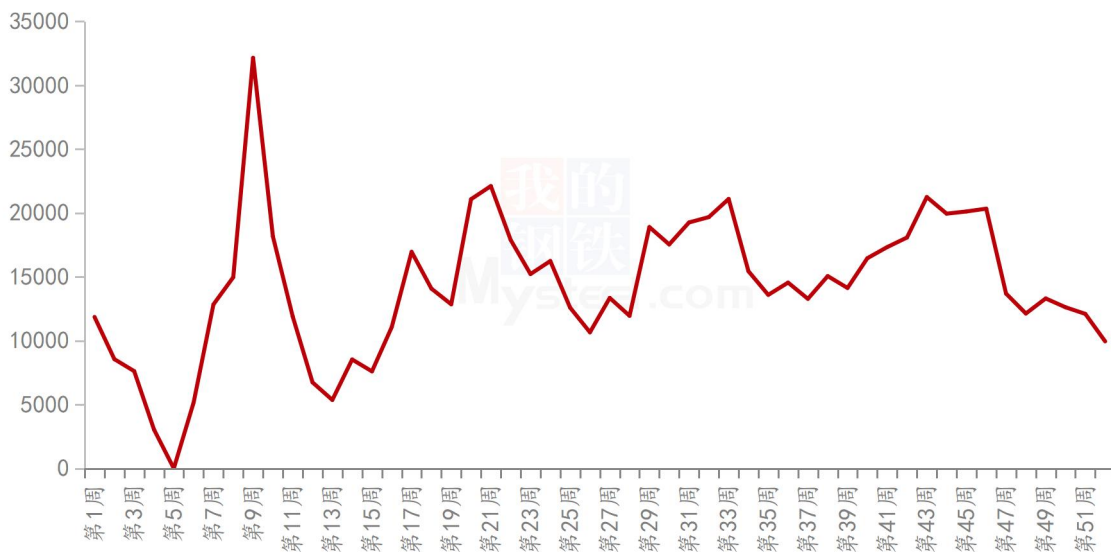
地区	淀粉厂数量	本周库存	上周库存	增减
河北	1	400	200	200
山东	5	3800	4300	-500
河南	13	3150	2550	600
陕西	2	400	200	200
安徽	3	2100	2900	-800
广东	1	6500	5500	1000
合计	25	16350	15650	700

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22日-12月28日）小麦淀粉提货量 0.995 万吨，较上周减少 0.215 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



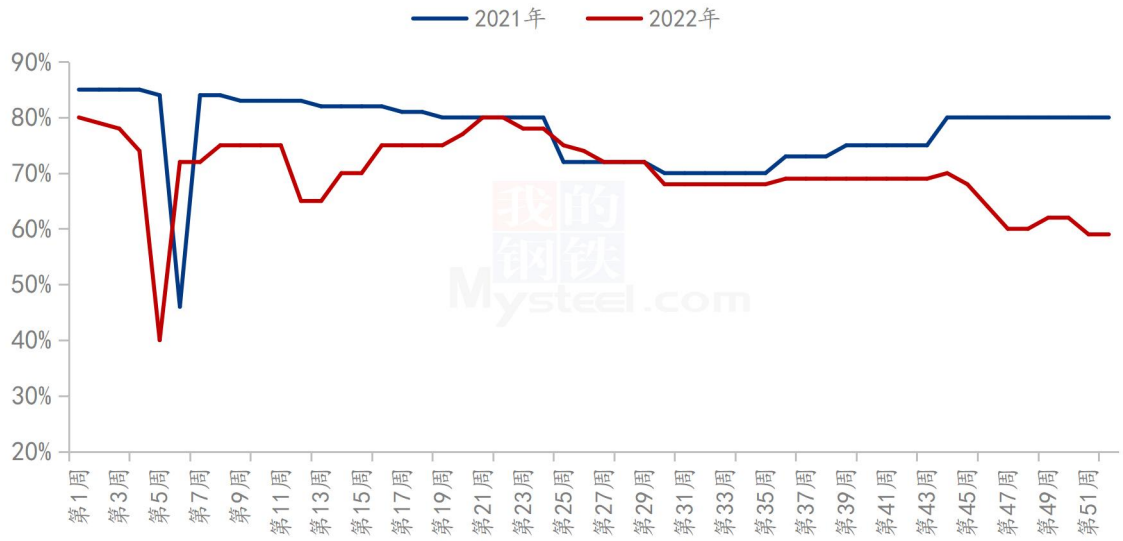
数据来源：钢联数据

图 4 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.4 河粉厂家开机率

本周（12月22日-12月28日）河粉行业开工 59%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



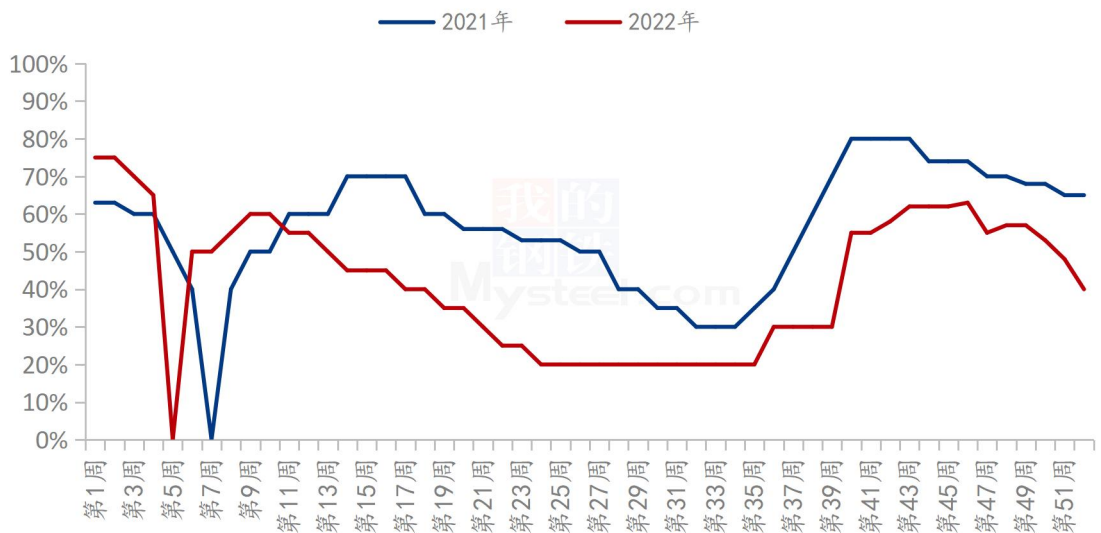
数据来源：钢联数据

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22日-12月28日）河南粉丝行业开工40%，较上周下降8%。

2021-2022年粉丝、粉皮开机变化 (%)

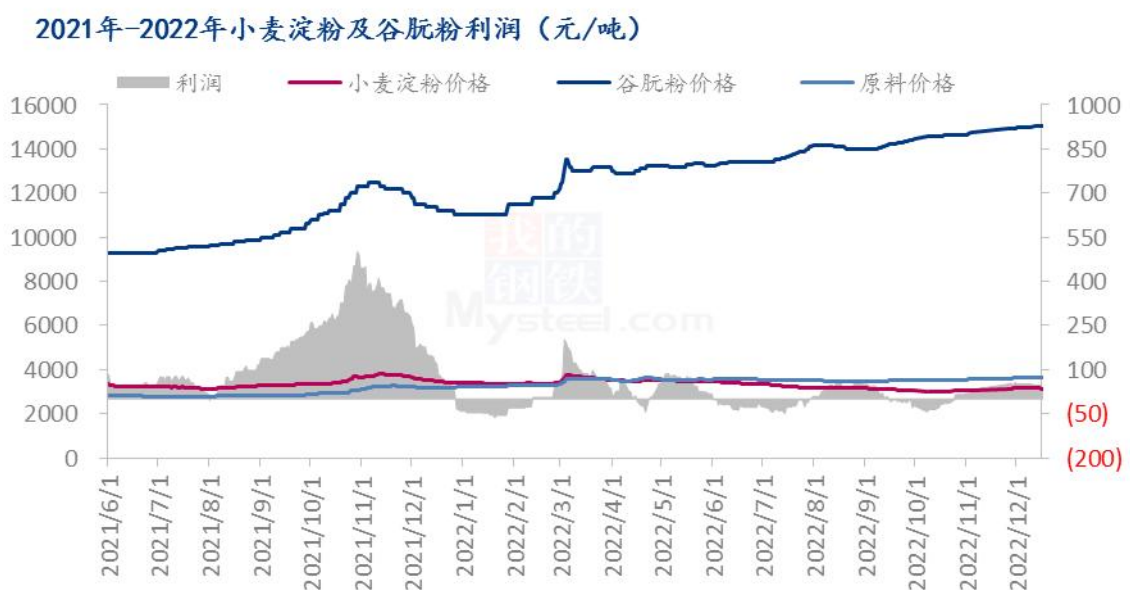


数据来源：钢联数据

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23日-12月29日）企业平均利润较上周小幅上涨，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价45.5元/吨，本周原料到厂均价约3560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

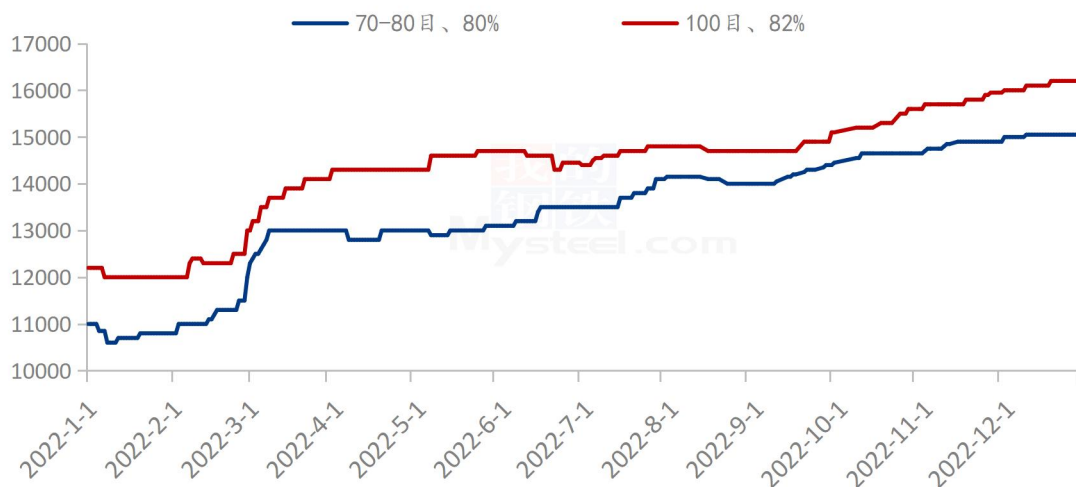
图 7 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

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/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，厂家执行前期订单为主。谷朊粉整体仍处于供应偏紧趋势，下游对价格接受程度有限，刚需采购为主。大厂谷朊粉价格暂稳主，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

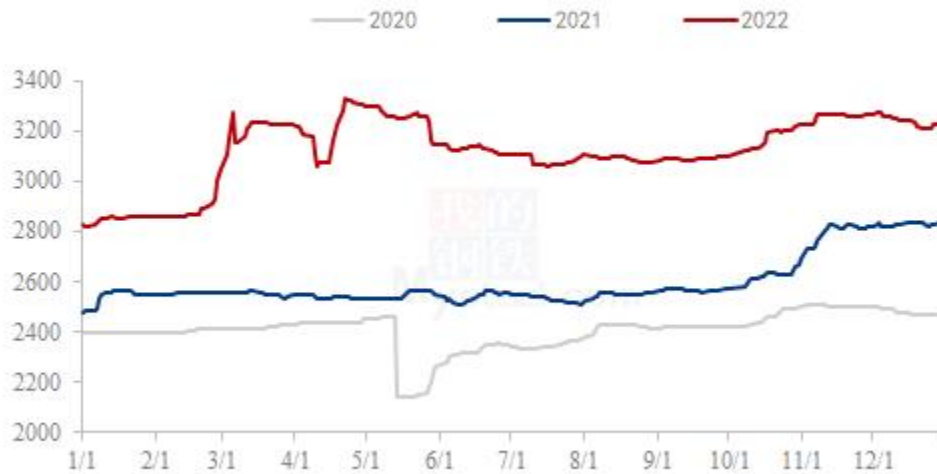
图 8 2021-2022 年主产区谷朮粉价格走势图

5.2 小麦行情分析

截至本周（12月23日-12月29日）全国小麦市场均价在3220元/吨，较上周（12月16日-12月22日）3219元/吨，上涨1元/吨，涨幅0.03%。

本周小麦市场价格强势上涨，市场购销平稳。前期制粉企业收购价格不断回落，市场价格逐步低于粮商余粮成本，粮商出货趋于谨慎，市场粮源流通趋紧。临近元旦、春节，制粉企业仍有小幅补库需求，不断提价促收，市场价格迎来上涨行情。预计下周小麦价格继续上涨空间不大，高位维稳运行，关注临储竞拍动态。

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 9 2020-2022 年主产区小麦价格走势图

5.3 面粉行情分析

截至 12 月 29 日，本周主产区特精粉(30 粉)均价 3688 元/吨，较上周持平，同比去年上涨 7.84%。本周面粉市场价格平稳运行，市场购销清淡。受新冠病毒影响，学生提前放假，集体性消费减少;终端需求疲软，企业面粉走货以老客户订单为主。小麦价格上涨，面粉经销商对高价面粉接受程度不高，因此面粉价格暂维持稳定。预计下周面粉经销商或将备货春节，带动面粉走货好转，关注小麦价格波动情况。

2021-2022年全国30、60粉价格走势图 (元/吨)

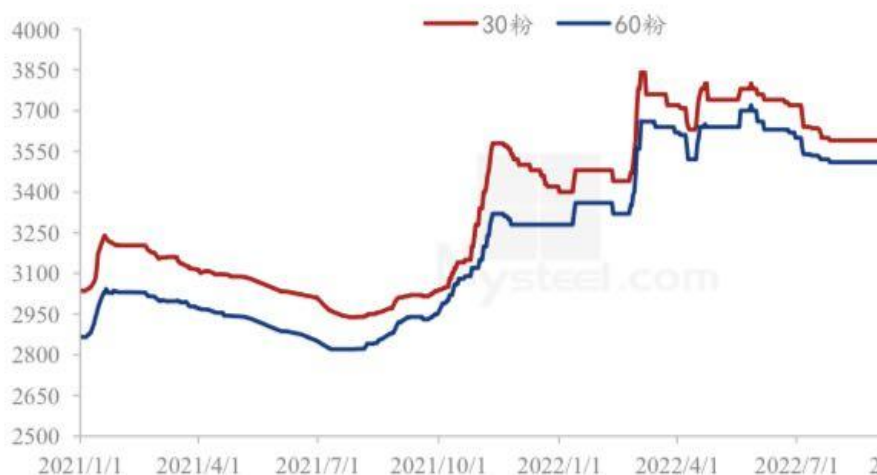


图 10 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析

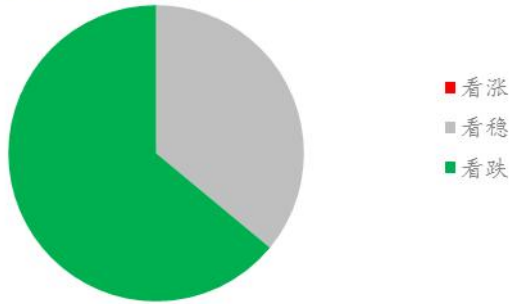


图 11 小麦淀粉生产厂家心态分析

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 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

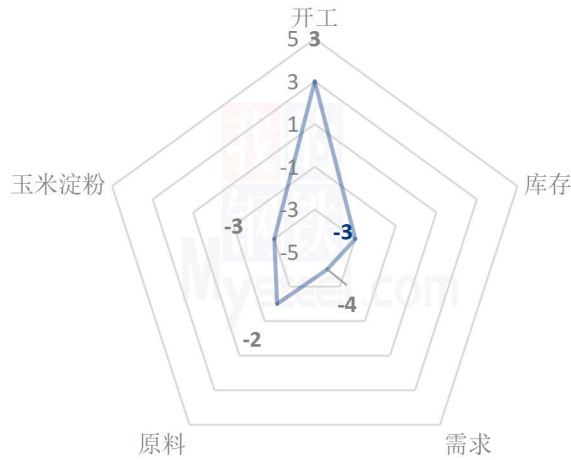
数据来源：钢联数据

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：

开工：行业开机低位，小幅利好后市价格；

库存：行业库存回升，整体供大于求，小幅利空后市价格；

需求：需求低迷，一般利空后市价格；

原料：后路粉价格下跌，小幅利空后市价格；

玉米淀粉：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；

总结：目前市场利空因素较多，预计近期小麦淀粉价格偏弱运行。

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

目前需求低迷，短期内难有好转，节前备货基本结束，未有明显放量，市场购销逐步进入停滞阶段，部分厂家计划提前放假。临近春节，继续调整价格意义不大。预计近期小麦淀粉价格稳中偏弱运行，厂家根据自身情况定价成交。



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