

小麦淀粉市场

月度报告

(2022年12月)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：0533-7027153

邮箱：liumengxia@mysteel.com

小麦淀粉市场月度报告

(2022 年 12 月)

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

小麦淀粉市场月度报告	- 2 -
本月核心观点	- 1 -
第一章 本月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 小麦淀粉及谷朊粉出口量分析	- 4 -
3.4 小麦淀粉月度提货量变化	- 5 -
3.5 河粉厂家开机率	- 5 -
3.6 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..... - 13 -

本月核心观点

本月小麦淀粉价格先稳后降。月初，小麦淀粉价格低于玉米淀粉，有一定替代优势，厂家走货尚可，后随玉米淀粉价格持续下跌，外加疫情防控政策调整后，需求减少，厂家库存压力下，下调价格吸引签单。春节备货积极性明显低于往年，对市场未带来利好支撑，预计短期内小麦淀粉市场偏弱运行。

第一章 本月小麦淀粉基本面概述

表 1 小麦淀粉供需一览表

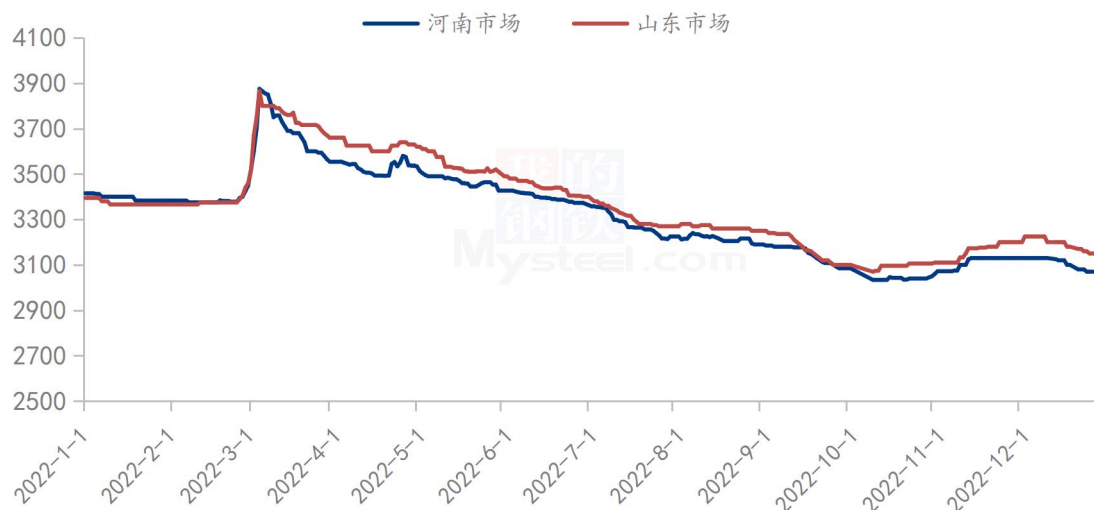
	类别	本月	上月	涨跌
应供	小麦淀粉月度产量 (万吨)	5.468	8.235	-2.767
	小麦淀粉企业开机率 (%)	32.22%	38.82%	-6.6%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.635	0.965	0.67
需求	月度提货量 (吨)	4.798	8.623	-3.825
	河粉开机率 (%)	60%	64%	-4%
	河南粉丝开机率 (%)	49%	59%	-10%
利润	全国利润 (元/吨)	41	39	2
	河南 (元/吨)	3104	3113	-9
价格	山东 (元/吨)	3187	3164	23
	全国 (元/吨)	3196	3152	44
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3628	3594	34
	与玉米淀粉价差	-29	-131	102

数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

12月份全国小麦淀粉均价在3196元/吨，较10月份均价3152元/吨，环比上涨44元涨幅1.39%。月初小麦及玉米淀粉价格下跌，小麦淀粉替代优势减弱，下游观望、刚需采购为主。厂家订单有所减少。个别厂家销售压力下，下调价格吸引订单，价格下跌外加需求不振，厂家走货一般，议价成交，原料价格高位暂稳，厂家利润收窄。部分厂家工人受新冠疫情影响不能及时到岗，对生产有一定影响，部分厂家产能转化，开机持续下降，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，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 2021-2022 年小麦淀粉主产区均价走势图

本月小麦淀粉与玉米淀粉价差为-29元/吨，上月价差为-131元/吨，较上月价差增加102元/吨。

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格走势

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，2022 年 12 月，小麦淀粉月度产量为 5.468 万吨，较上月产量减少 2.767 万吨。开机率 32.22%，开机率较上月下降 6.6%。

2019-2022年小麦淀粉厂家开机变化（%）

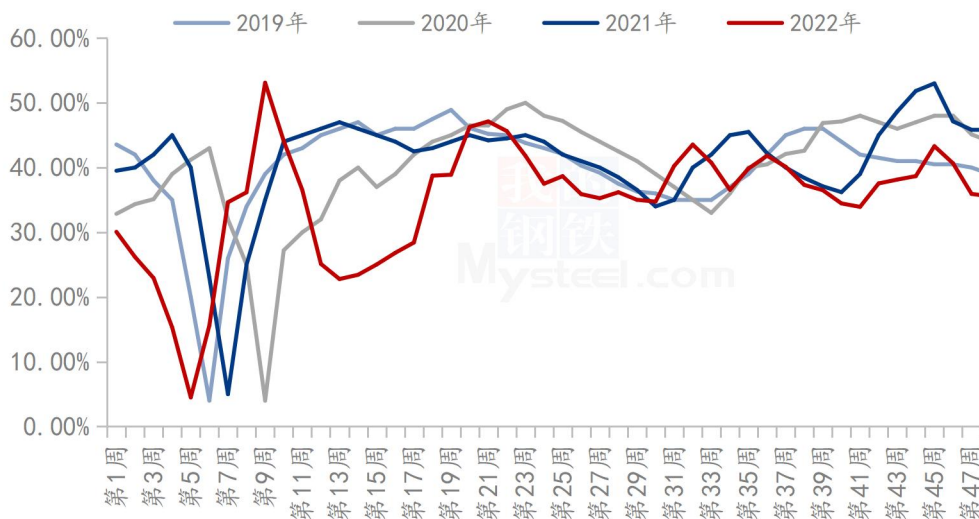


图 3 2020-2022 年小麦淀粉厂家开机走势图

3.2 小麦淀粉企业库存情况

据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，截止 12 月 29 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 1.635 万吨，较上月增加 0.67 万吨，降幅 69.43%。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

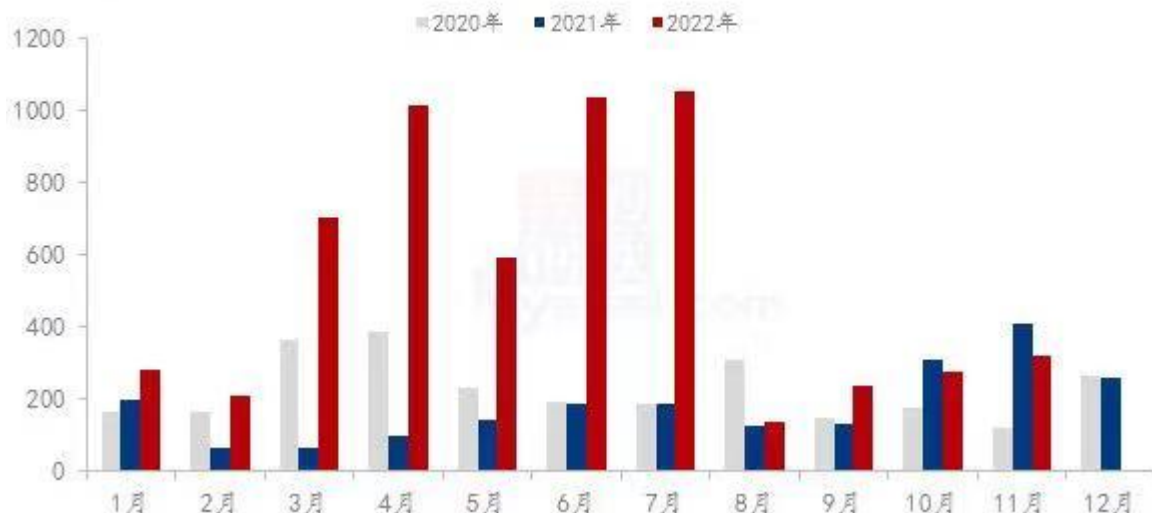
地区	淀粉厂数量	本月库存(吨)	上月库存(吨)	增减(吨)
河北	1	400	200	200
山东	5	3800	2400	1400
河南	13	3150	2650	500
陕西	2	400	200	200
安徽	3	2100	2200	-100
广东	1	6500	2000	4500
合计	25	16350	9650	6700

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉出口量分析

据中国海关数据显示：2022 年 11 月，据海关数据显示，2022 年 11 月份我国小麦淀粉出口量为 317.31 吨，均价 662.27 美元/吨，出口环比增加 14.83%，同比减少 21.89%；2022 年我国累计出口小麦淀粉 5856.04 吨，累计同比增加 206.17%。

2020年-2022年小麦淀粉出口分析(吨)



数据来源：钢联数据

图 4 2020-2022 年小麦淀粉出口数量走势图

3.4 小麦淀粉月度提货量变化

12 月份，小麦淀粉提货量 4.798 万吨，较上月减少 3.825 万吨，降幅 45%。



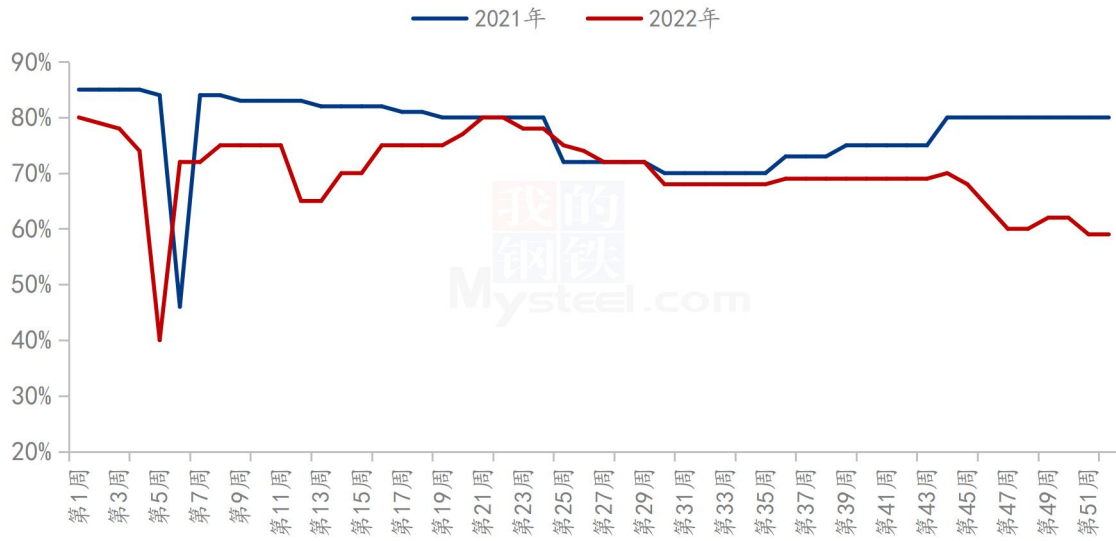
数据来源：钢联数据

图 5 2020-2022 年小麦淀粉月度提货量

3.5 河粉厂家开机率

12 月份，河粉行业开工 60%，较上月下降 4%。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



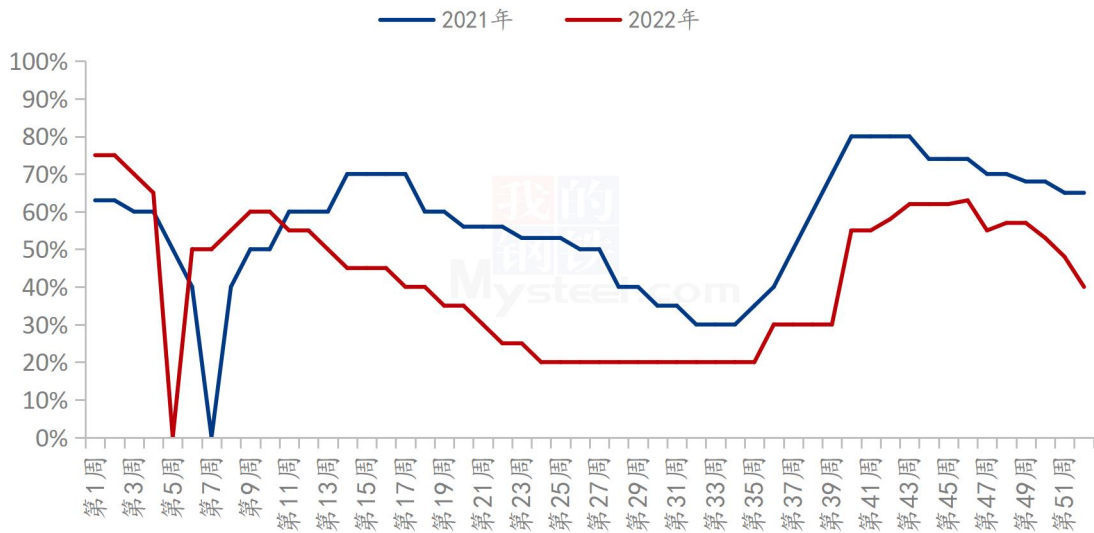
数据来源：钢联数据

图 6 2021-2022 年河粉厂家开机走势图

3.6 河南粉丝厂家开机率

12 月份，河南粉丝行业开机率 49%，较上月下降 10%。

2021-2022年粉丝、粉皮开机变化 (%)



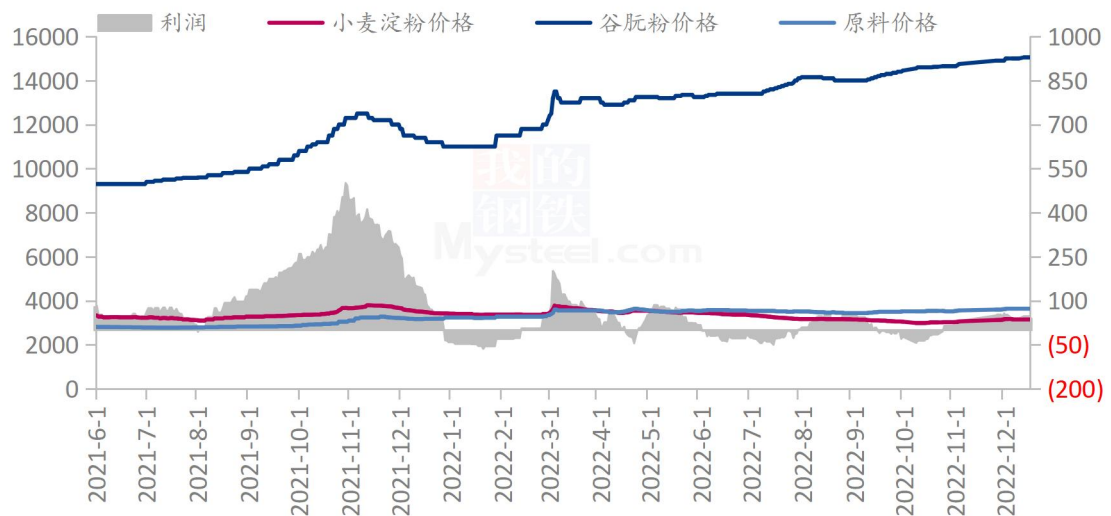
数据来源：钢联数据

图 7 2022 年河南粉丝厂家开机走势图

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

12 月份，企业利润较 11 月份平均增长 2 元/吨，与上月基本持平。

2021 年-2022 年小麦淀粉及谷朮粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

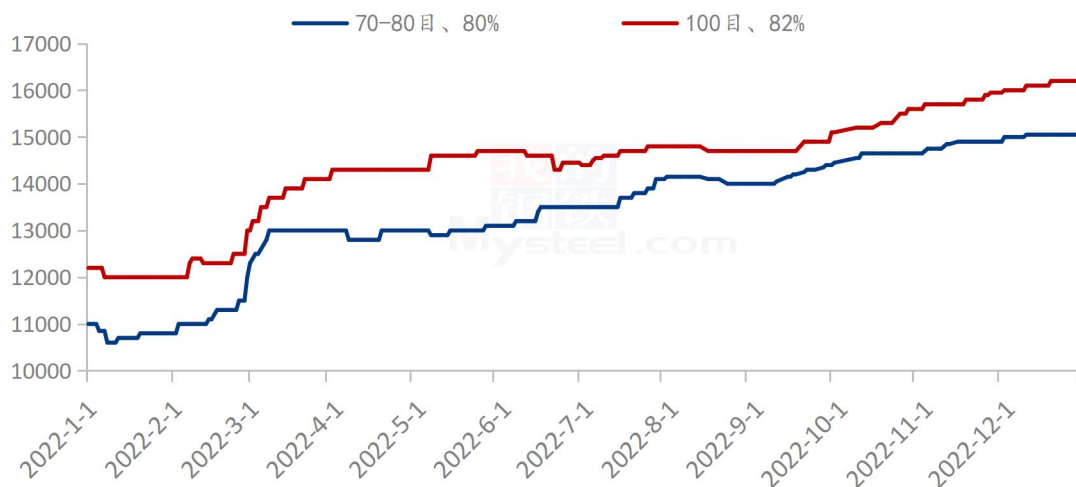
图 8 2021-2022 年小麦淀粉及谷朮粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朮粉行情分析

本月谷朮粉价格小幅上涨。市场供应仍紧张，本月上旬，原料价格上涨，小麦淀粉无上涨动力，厂家为平衡利润，上调谷朮粉价格，本月中旬，国内订单开始减少，厂家主要执行前期订单为主，无库存，价格坚挺。目前蛋白含量 78%-82% 主流报价 15000-15200 元/吨，主流成交价格参考 15000-15100 元/吨左右，蛋白含量 83% 左右主流报价 16000-16500 元/吨，实际成交价格参考 16200 元/吨左右，根据蛋白、批量浮动。

2022年谷朊粉市场价格预测（元/吨）



数据来源：钢联数据

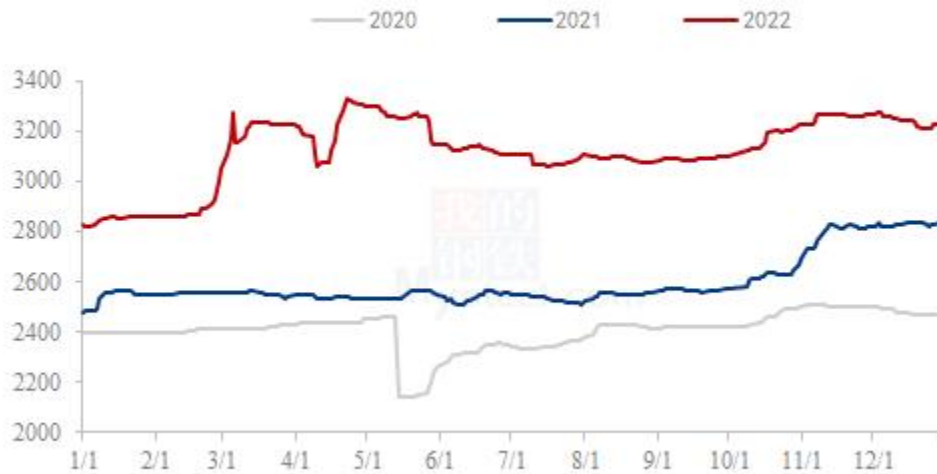
图 9 2021-2022 年谷朊粉价格走势

5.2 小麦行情分析

12 月份全国小麦市场均价 3236 元/吨，较 11 月份价格 3258 元/吨，环比下跌 22 元/吨，跌幅 0.68%。较去年 12 月份均价 2827 元/吨，同比上涨 409 元/吨，涨幅 14.47%。

本月中小制粉企业开机呈现下滑趋势。本月各地疫情防控逐步放开，学生陆续放假，外出务工人员减少，面粉集体性消费减弱，终端需求也表现疲软。制粉企业面粉库存消耗缓慢，小幅下调开机缓解库存压力。全国面粉产能严重过剩，市场竞争激烈，因此企业开机整体维持低位水平。预计 1 月份企业开机难有明显改善，关注面粉走货情况。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



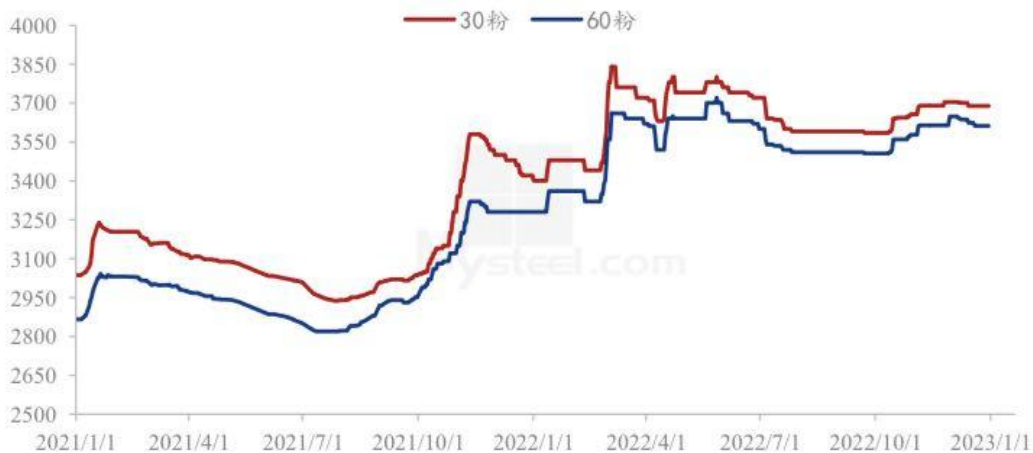
数据来源：钢联数据

图 10 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 面粉行情分析

截至 12 月 30 日，本月特精粉(30 粉)全国均价 3694 元/吨，较上月环比上涨 0.14%，较去年同期上涨 6.61%。本月面粉价格稳定为主，局部小幅回落，市场购销清淡。受新冠病毒影响，面粉旺季不旺，元旦、春节等传统节日对面粉走货影响越来越小。面粉经销商库存消耗缓慢，备库趋于谨慎，滚动补库为主。制粉企业面粉走货以老客户订单为主，纵然利润微薄，但涨价也较为谨慎；因此面粉价格整体趋于平稳。预计 1 月份面粉价格维稳运行，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）

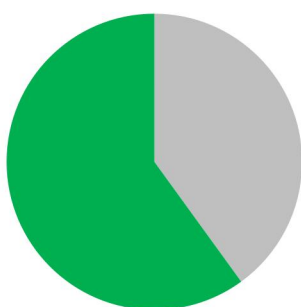


数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势图

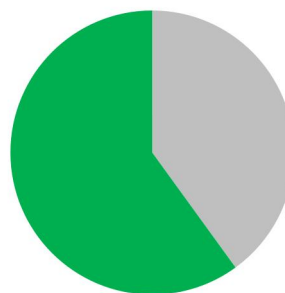
第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



■ 看涨
■ 看稳
■ 看跌

小麦淀粉贸易商心态分析



■ 看涨
■ 看稳
■ 看跌

图 12 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 13 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

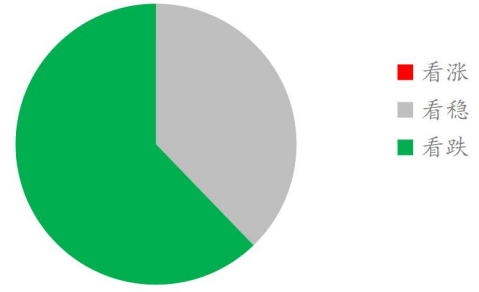
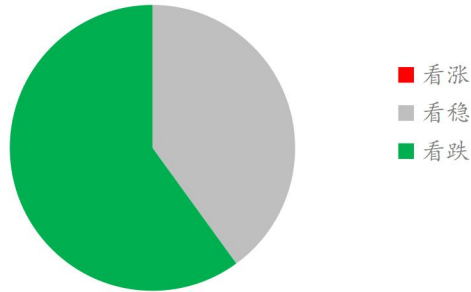


图 14 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 15 小麦淀粉贸易商心态分析

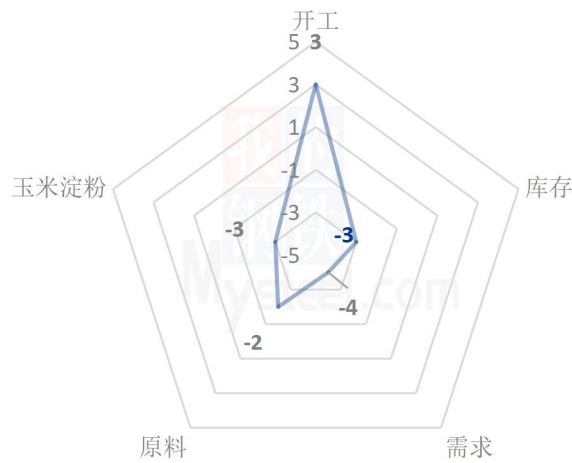
数据来源：钢联数据

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