

# 小麦淀粉市场

## 周度报告

( 2022.6.16-2022.6.23 )



### 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. 6. 16–2022. 6. 23)

## 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 .....	- 3 -
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 谷朮粉行情分析.....	- 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弱势运行。近期小麦淀粉价格呈缓跌趋势，下游及贸易商在买涨不买跌心理驱动下，观望情绪较为浓厚，市场刚需采购为主，外加小麦淀粉进入传统淡季，下游需求偏弱，厂家走货迟缓，部分厂家为缓解库存压力，低于市场价格低价出货。原料价格偏强，厂家利润微薄，多数厂家处于减产状态，但目前市场整体仍处于供大于求趋势，预计近期小麦淀粉偏弱运行为主。

## 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)	1.588	1.545	0.043
	小麦淀粉企业开机率 (%)	38.67%	37.50%	1.17%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.5	1.221	0.279
需 求	周度提货量 (吨)	1.259	1.624	-0.365
	河粉开机率 (%)	76%	78%	-2%
利 润	全国利润 (元/吨)	20	16	4
	河南 (元/吨)	3384	3395	-11
价 格	山东 (元/吨)	3427	3440	-13
	全国 (元/吨)	3432	3436	-4
	与玉米淀粉价差	-15	20	-35

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偏弱运行，价格仍有下跌。截至6月23日，山东地区小麦淀粉主流成交价3300-3400元/吨，价格较上周下跌100元/吨；河南地区小麦淀粉主流成交价3300-3400元/吨，价格较上周下跌50元/吨，少数厂家二次脱水小麦淀粉低于3300元/吨；陕西地区小麦淀粉主流成交价3400-3450元/吨，价格较上周基本持平；广东地区小麦淀粉主流成交价3720-3750元/吨，价格较上周下跌50-70元/吨。

本周全国小麦淀粉市场均价在3432元/吨，较上周3436元/吨，下跌4元/吨，跌幅0.11%。本周小麦淀粉市场价格延续弱势，成交价格继续下跌。下游及贸易商在买涨不买跌心理影响下，观望情绪较浓，采购谨慎，外加小麦淀粉进入传统淡季，下游需求平淡，厂家为缓解库存压力，成交价格明稳暗降，议价空间加大，少数厂家低于市场价格成交。原料价格依旧偏强运行，仅少数厂家原料价格窄幅回落，厂家利润微薄，生产成本压力下，减产厂家数量增加，且厂家开机不稳。少数厂家小麦淀粉已替代玉米淀粉，但替代范围不大。目前市场整体仍处于供大于求状态，市场看跌氛围较浓，继续关注厂家开工、原料、玉米淀粉情况。

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

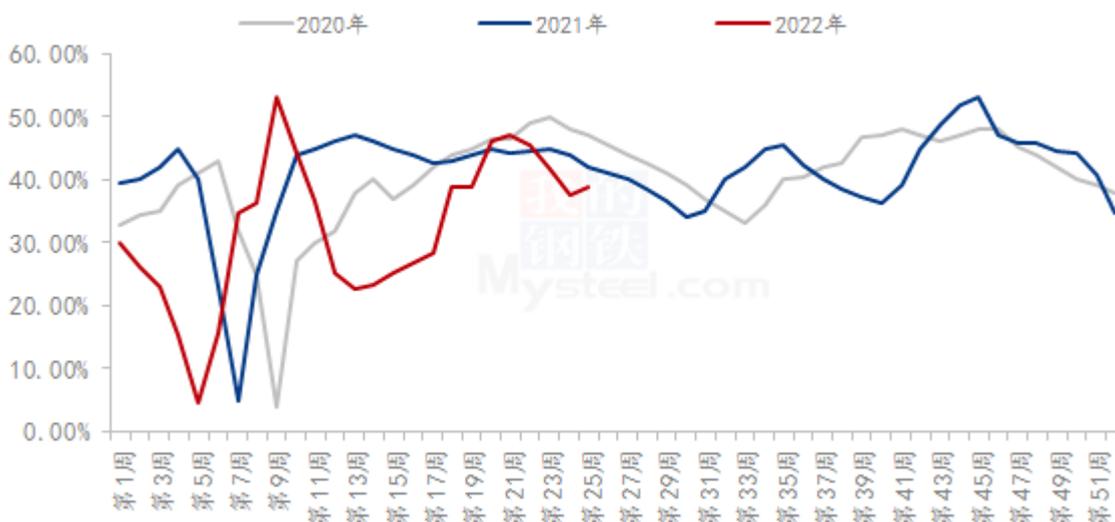
据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，本周小麦淀粉开机窄幅回升，具体分地区来看，山东、陕西地区开机率下降，河北、河南和广东地区厂家开机上调。

本周（6月16日-6月22日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.588 万吨，较上周产量增加 0.043 万吨。开机率为 38.67%，较上周上涨 1.17%。

表 2 小麦淀粉厂家开机及产量一览表

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	51.43%	42.86%	8.57%	720	600	120
山东	5	31.43%	31.79%	-0.36%	3150	3220	-70
河南	13	38.08%	35.99%	2.09%	6160	6030	130
陕西	2	35.71%	41.67%	-5.96%	600	700	-100
安徽	3	47.22%	47.22%	0.00%	2800	2800	0
广东	1	50.00%	42.86%	7.14%	2450	2100	350

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

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

(6月16日-6月22日)小麦淀粉企业淀粉库存总量为1.5万吨,较上周增加0.279万吨,增幅22.85%。

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(吨)	上周库存(吨)	增减(吨)
河北	1	400	400	0
山东	5	2800	2260	540
河南	13	5800	4250	1550
陕西	2	100	400	-300
安徽	3	3400	2400	1000
广东	1	2500	2500	0
合计	25	15000	12210	2790

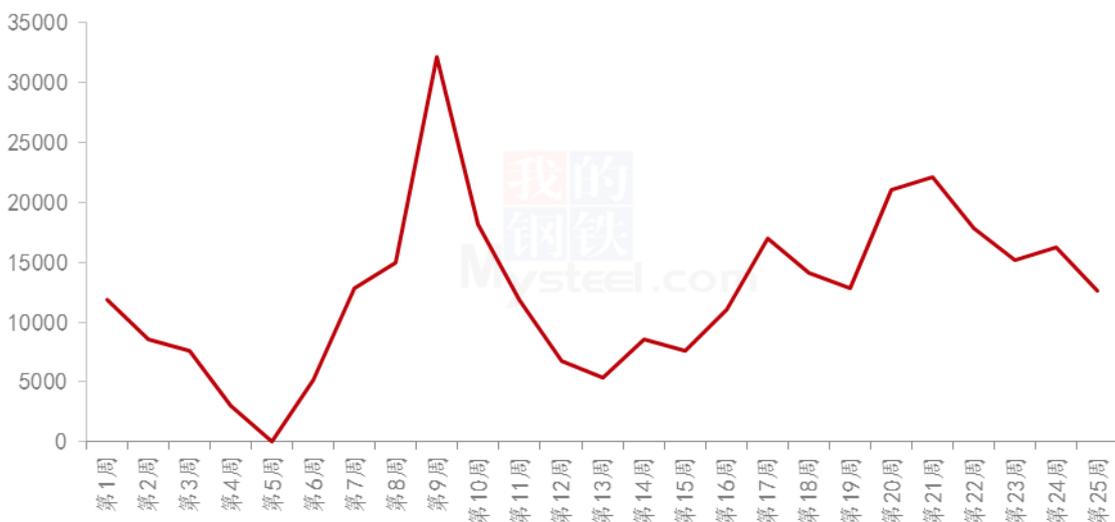
数据来源:钢联数据

## 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(6月16日-6月21日)小麦淀粉提货量1.259万吨,较上周减少0.365万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量(吨)



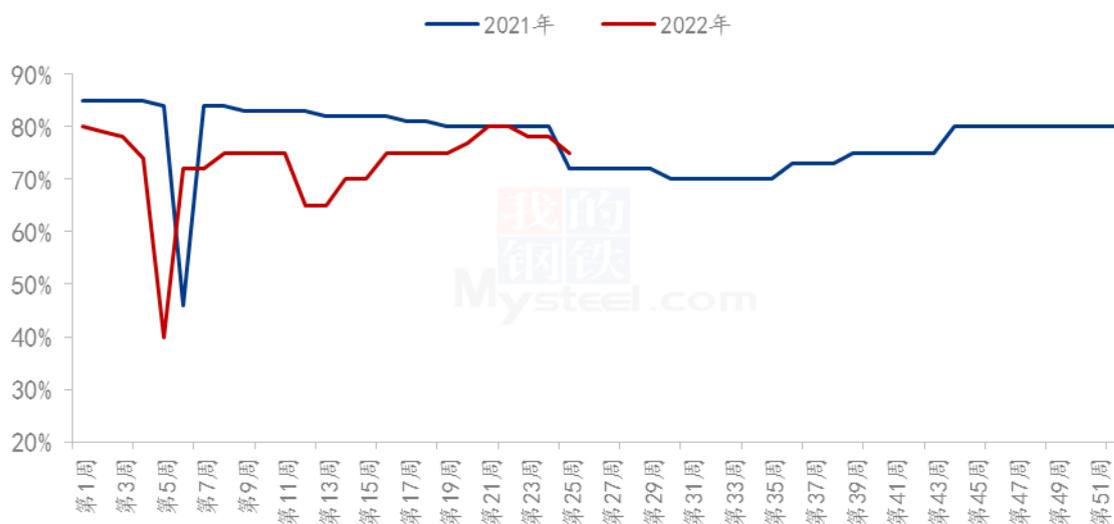
数据来源:钢联数据

图 3 2022 年小麦淀粉周度提货量

### 3.2 河粉企业开机率

本周（6月16日-6月22日）河粉行业开工76%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化（%）



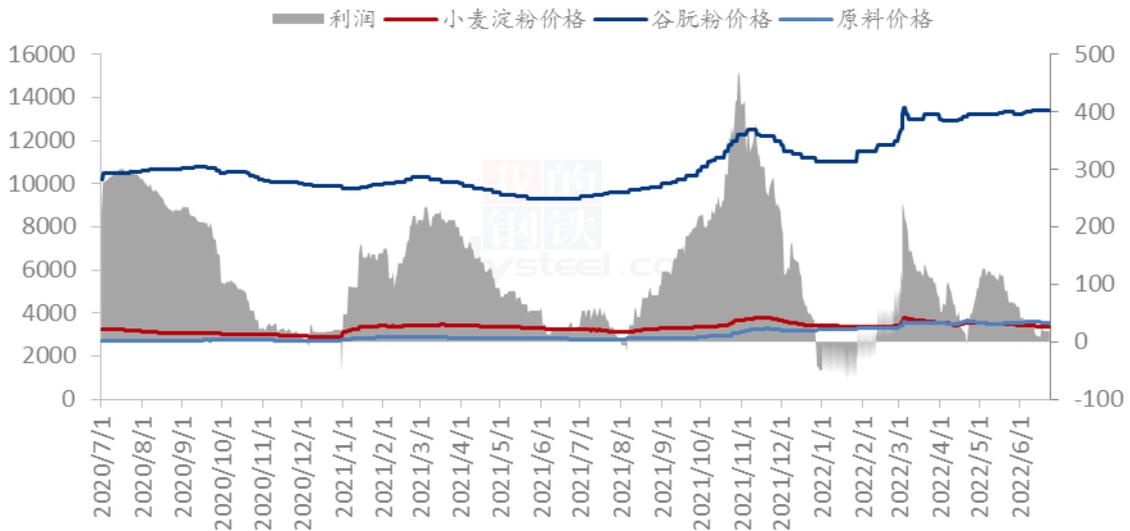
数据来源：钢联数据

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（6月17日-6月23日）企业平均利润较上周窄幅回升，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朮粉）均价20元/吨。整体较上周上涨4元/吨，本周原料价格稳定为主，局部窄幅下调，到厂均价约3540-3640元/吨左右，较上周窄幅回落20-40元/吨，本周小麦淀粉价格继续下跌，谷朮粉价格窄幅上涨，受淀粉价格下跌影响，厂家利润仍无明显好转，部分厂家生产出现亏损。

2020年-2022年小麦淀粉利润（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-15 元/吨，上周价差为 20 元/吨，较上周价差缩减 35 元/吨，目前河南少数厂家低价走货，价格对于玉米淀粉已产生替代优势，但替代范围不大。受上周华北原料玉米价格上涨的影响，淀粉企业产品报价整体小幅调涨，但下游行业并未给到相应增量支撑，从本周二开始华北玉米淀粉实际成交价格回落运行，成交重心恢复至上涨之前的价位，玉米淀粉企业走货一般，库存出现累积，部分地区的企业有限产停机预期，受需求减弱的压制影响，玉米淀粉上行动力暂无。

2021-2022年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比（元/吨）

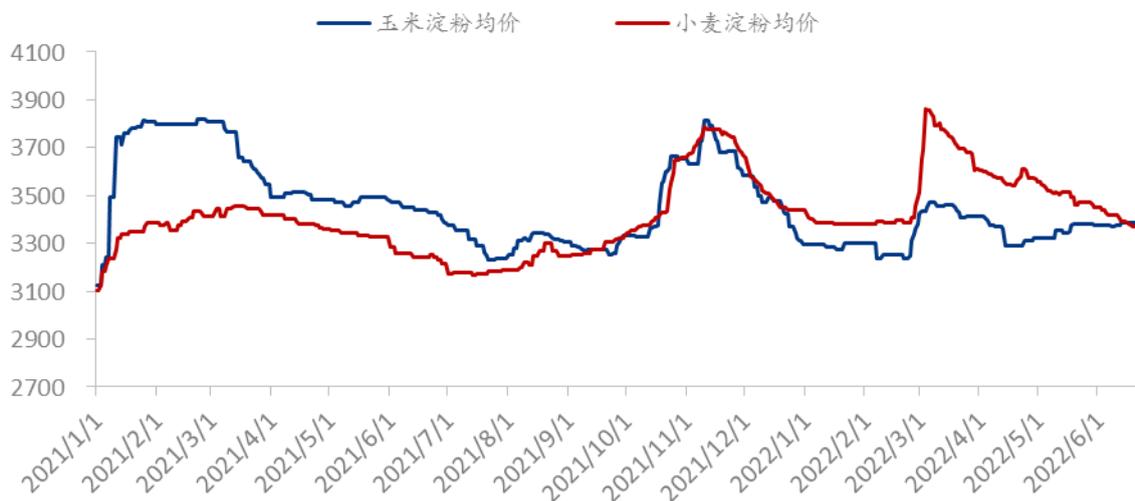


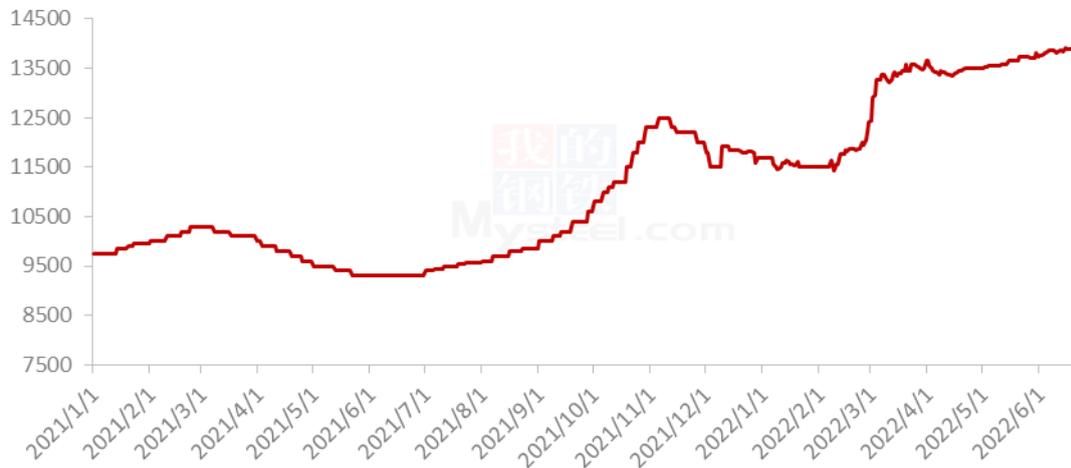
图 6 2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比

## 5.2 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉市场均价在 13917 元/吨，较上周 13860 元/吨，上涨 57 元/吨，涨幅 0.41%。

本周谷朊粉市场价格呈上涨趋势。由于淀粉出货不畅，多数厂家产量减少，谷朊粉整体处于供不应求趋势，淀粉价格持续下跌，厂家对谷朊粉挺价意愿较强，成交较上周有所上涨。大厂出口订单较多，执行出口订单为主，出口价格坚挺，国内报价偏高。目前中小厂蛋白含量 78%-82%主流报价 13300-13800 元/吨，主流成交价格参考 13200-13500 元/吨左右，大厂蛋白含量 85%左右主流报价 14500-15500 元/吨，实际成交价格参考 14200-14800 元/吨。

2021年-2022年谷朊粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

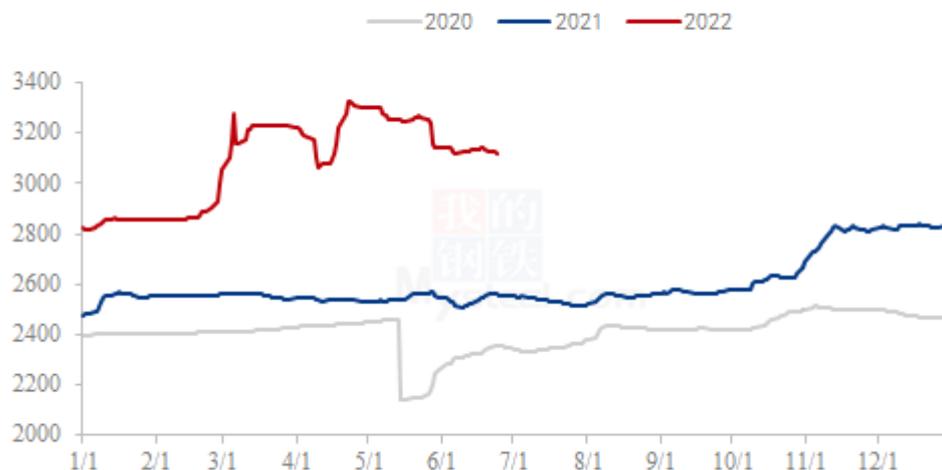
图 7 2020-2022 年主产区小麦价格走势

### 5.3 小麦行情分析

截至本周（6月17日-6月23日）全国小麦市场均价在3131元/吨，较上周（6月10日-6月16日）3133元/吨，下跌2元/吨，跌幅0.06%。

本周新麦市场价格呈下跌态势。制粉企业面粉走货滞缓，利润微薄，高价收购小麦意愿不强，库存得到补充后，收购价格开始试探性下调。部分地区粮库收购价格也出现变相回落，市场整体弱势调整，主流收购价格落至1.56-1.58元/斤。今年农户惜售情绪较强，基层粮点收购价格在1.5-1.55元/斤，整体上量稀少。制粉企业收购价格下调后，粮商出货意愿减弱，市场观望氛围浓厚。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



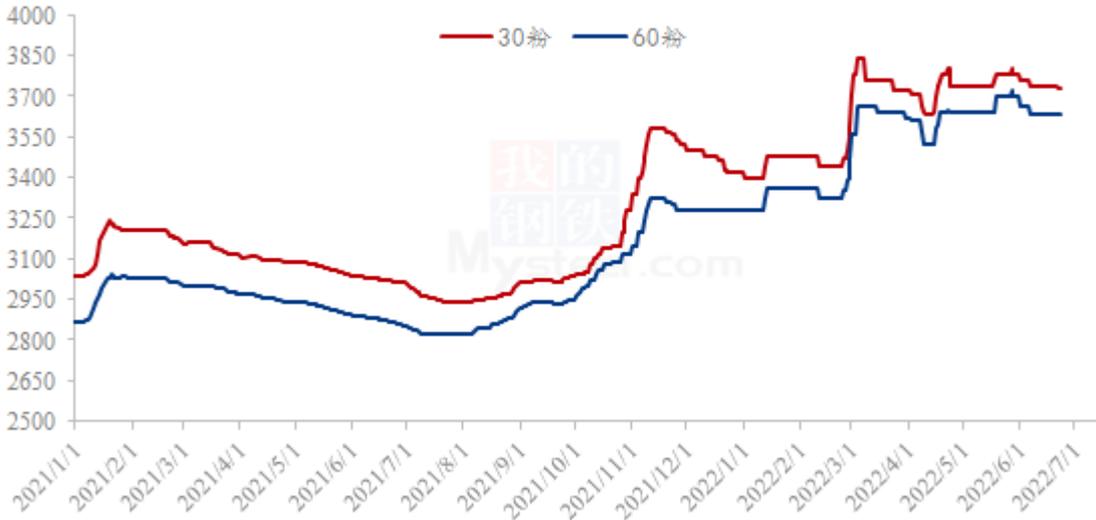
数据  
来源：钢联数据

图 8 2020-2022 年主产区小麦价格走势

## 5.4 面粉行情分析

截至6月23日，本周特精粉（30粉）全国均价3737元/吨，较上周下跌0.08%，较去年同期上涨23.74%。本周面粉市场主流价格稳定，局部窄幅下调，市场购销清淡。制粉企业原粮收购价格震荡偏弱调整，面粉经销商对高价面粉接受程度不高，滚动补库为主。企业方面主要执行前期订单走货，新增订单稀少，部分企业为缓解库存压力窄幅下调面粉出厂价。预计短期面粉价格维持平稳态势，后期原粮价格持续下调面粉有跟跌的可能，关注企业开机以及原粮价格波动情况。

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

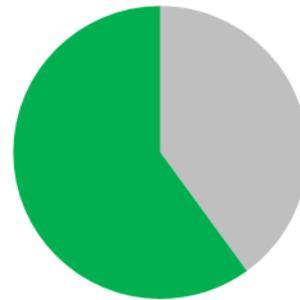
## 第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析



■ 看涨  
■ 看稳  
■ 看跌

小麦淀粉贸易商心态分析



■ 看涨  
■ 看稳  
■ 看跌

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

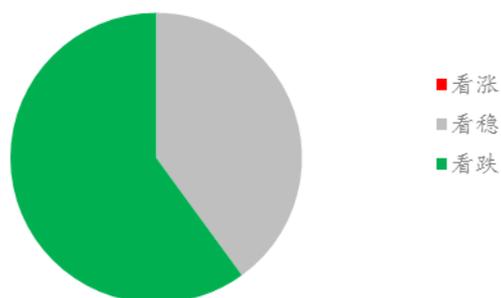


图 12 小麦淀粉下游心态分析

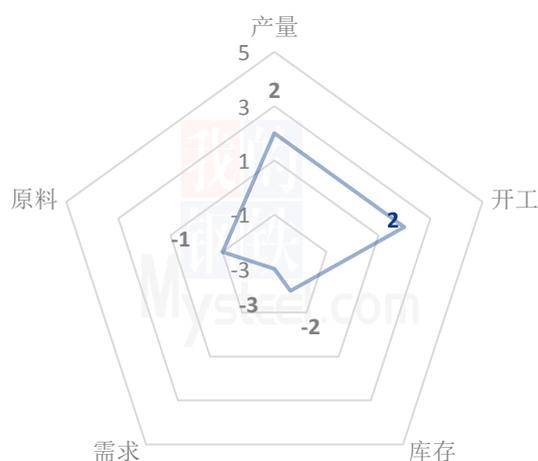
数据来源：钢联数据

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出 56% 的厂家持看稳心态，主要原因是厂家开机下调，厂家利润微薄，生产成本压力下，价格继续下探空间有限。44% 的厂家对小麦淀粉市场持看跌心态，目前小麦淀粉进入淡季，下游需求有限，行业库存偏高，价格仍有下跌可能，但降幅不大。

## 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 13 小麦淀粉下游心态分析

影响因素分析：			
<p><b>开工：</b>行业开机水平偏低，小幅利好后市价格；</p> <p><b>产量：</b>产量减少，小幅利好价格；</p> <p><b>库存：</b>行业库存偏高，整体处于供大于求趋势，小幅利空后市价格；</p> <p><b>需求：</b>下游需求平淡，一般利空后市价格</p> <p><b>原料：</b>后路粉价格偏强，局部窄幅回落，近期小麦价格回落，弱势利空后市价格；</p> <p><b>总结：</b>目前市场整体处于供大于求状态，供需矛盾突出，预计短期内小麦淀粉市场偏弱运行。</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
<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

近期小麦价格呈下跌趋势，后路粉或窄幅回落，但跌幅有限。小麦淀粉出货迟缓，厂家利润微薄，减产厂家增加，供应量逐步缩减，或支撑小麦淀粉价格逐步趋稳。目前市场整体仍处于供大于求趋势，下游及贸易商观望为主，采购积极性较差，不排除厂家为促进出货继续下调价格可能。后期关注玉米淀粉、原料价格、行业开机及需求情况，预计近期小麦淀粉价格偏弱运行。

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