

# 小麦淀粉市场

## 周度报告

( 2022.9.1-2022.9.8 )



### 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. 9. 1–2022. 9. 8)

## 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 谷朮粉行情分析.....	- 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 .....	- 9 -

---

第七章 小麦淀粉后市影响因素分析..... - 10 -

第八章 后期预判..... - 11 -

## 本周核心观点

本周小麦淀粉市场价格下行为主。本周下游需求不振，厂家走货偏慢，部分厂家为缓解库存压力低价走货。厂家库存出现累积，市场供大于求局势下，小麦淀粉价格下行。原料价格持稳，玉米淀粉价格窄幅小跌，受新冠疫情影响，部分地区发运困难，需求减量。原料价格暂稳，玉米淀粉主产区价格窄幅下跌，需求无明显起色情况下，预计小麦淀粉价格偏弱为主。

## 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)	1.804	1.718	0.086
	小麦淀粉企业开机率 (%)	41.83%	39.84%	1.99%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.744	1.395	0.349
需 求	周度提货量 (吨)	1.455	1.359	0.096
	河粉开机率 (%)	69%	68%	1%
	河南粉丝开机率 (%)	30%	20%	10%
利 润	全国利润 (元/吨)	31	40	-9
价 格	河南 (元/吨)	3180	3188	-8
	山东 (元/吨)	3237	3245	-8
	全国 (元/吨)	3216	3231	-15
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3440	3440	0
	与玉米淀粉价差	70	101	-31

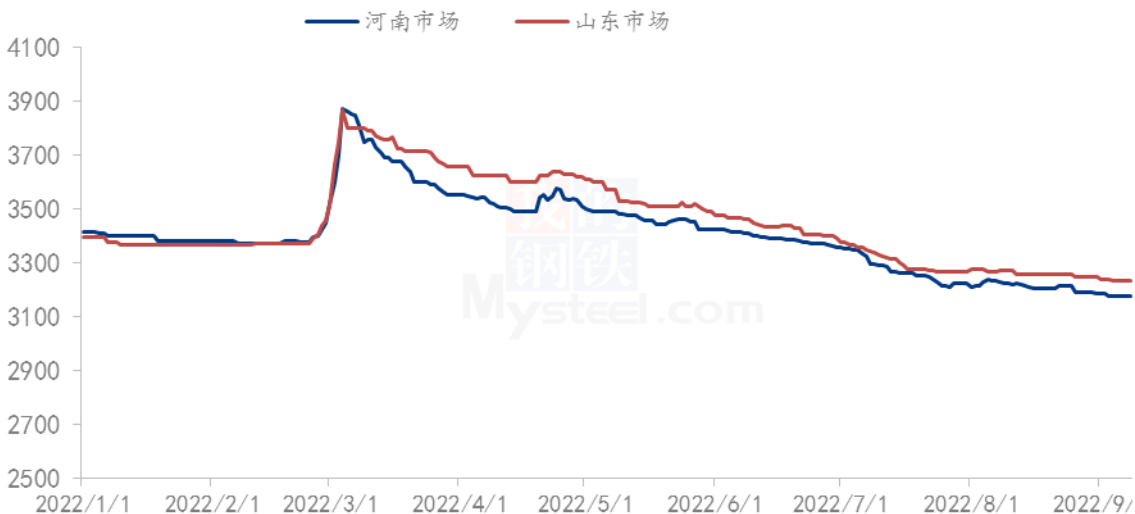
数据来源：上海钢联

## 第二章 小麦淀粉价格分析

本周小麦淀粉市场价格下跌为主。截至9月8日，山东市场小麦淀粉主流成交价3100-3200元/吨，价格下跌50-80元/吨；河南市场小麦淀粉主流成交价3050-3100元/吨左右，价格下跌50元/吨；陕西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；安徽市场小麦淀粉主流成交价3215-3200元/吨左右，价格下跌50元/吨；广东市场小麦淀粉主流成交价3400-3450元/吨，价格下跌50元/吨。

本周全国小麦淀粉市场均价在3216元/吨，较上周3231元/吨，下跌15元/吨，跌幅0.46%。本周小麦淀粉市场价格继续下跌，河南部分厂家为缓解库存压力低价出货，库存压力缓解后，市场需求不振，价格上涨乏力，继续维持低价接单。多数厂家走货偏慢，价格跟跌。利润不乐观，多数厂家处于减产状态，河南部分厂家停机检修，市场仍处于供大于求状态。部分销区受新冠疫情影响，需求受限，市场悲观情绪较浓。供强需弱局势下，小麦淀粉价格下行。

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70元/吨，上周价差为101元/吨，价差较上周缩减31元/吨。本周山东玉米淀粉价格小幅下调20元/吨，其余地区价格较为稳定。原料端，本周玉米原料价格表现也较为稳定，贸易商对低价抵触，开始稳价控制节奏出货。深加工企业也维持稳价收购，收购重心转向新粮，市场整体较为稳定。淀粉成交方面，本周下游客户主要以提货为主，继续采买意愿偏低，市场成交较为清淡，上游工厂执

行前期订单安排发货。节假日临近市场心态稳定，工厂降价意愿不强，市场各主体普遍以观望为主。节前玉米淀粉市场走势趋于稳定，节后市场仍将面临销售及走货的压力，价格趋弱或为大概率。

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，本周小麦淀粉开机小幅上升。具体分地区来看，山东开机下降，河南开机上升，河北、陕西、安徽、广东开机稳定。

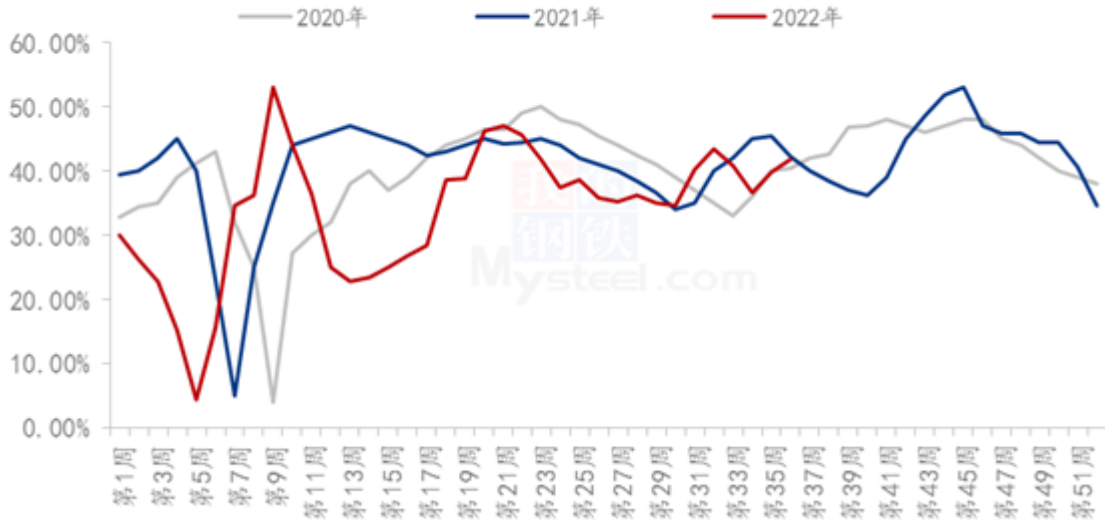
本周（9月1日-9月7日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.804 万吨，较上周产量增加 0.086 万吨。开机率为 41.83%，较上周上涨 1.99%。

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	37.65%	38.89%	-1.24%	4270	4410	-140
河南	13	40.30%	34.35%	5.95%	6770	5770	1000
陕西	2	23.81%	23.81%	0.00%	700	700	0
安徽	3	60.98%	60.98%	0.00%	3500	3500	0
广东	1	42.86%	42.86%	0.00%	2100	2100	0

2020-2022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

表 3 小麦淀粉厂家库存一览表

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（9月1日-9月7日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 1.744 万吨，较上周增加 0.349 万吨，增幅 23.98%。

单位：吨



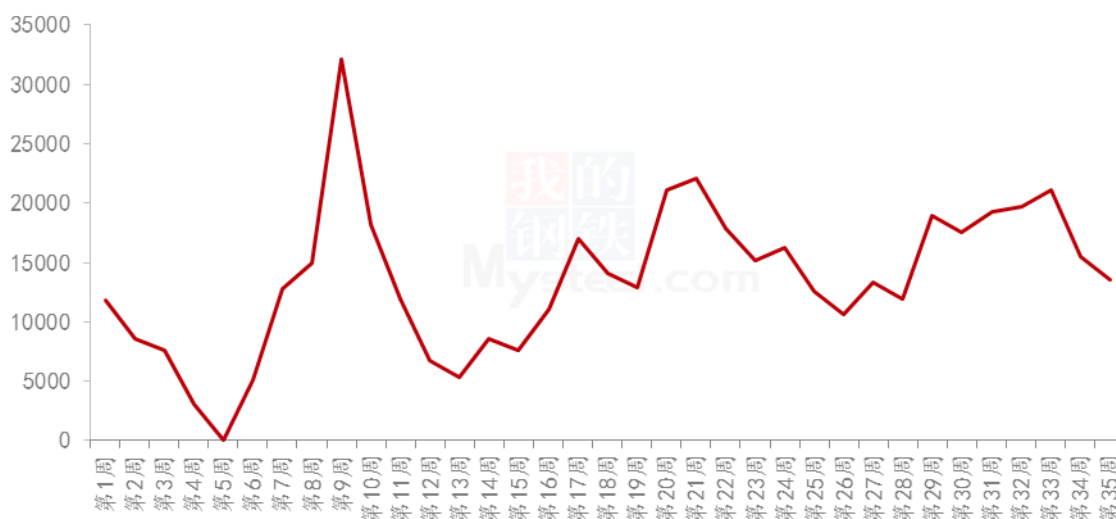
地区	淀粉厂数量	本月库存	上月库存	增减
河北	1	200	200	0
山东	5	4120	3220	900
河南	13	6520	5570	950
陕西	2	200	200	0
安徽	3	3400	2260	1140
广东	1	3000	2500	500
合计	25	17440	13950	3490

数据来源：钢联数据

### 3.3 小麦淀粉周度提货量变化

本周（9月1日-9月7日）小麦淀粉提货量 1.455 万吨，较上周增加 0.096 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



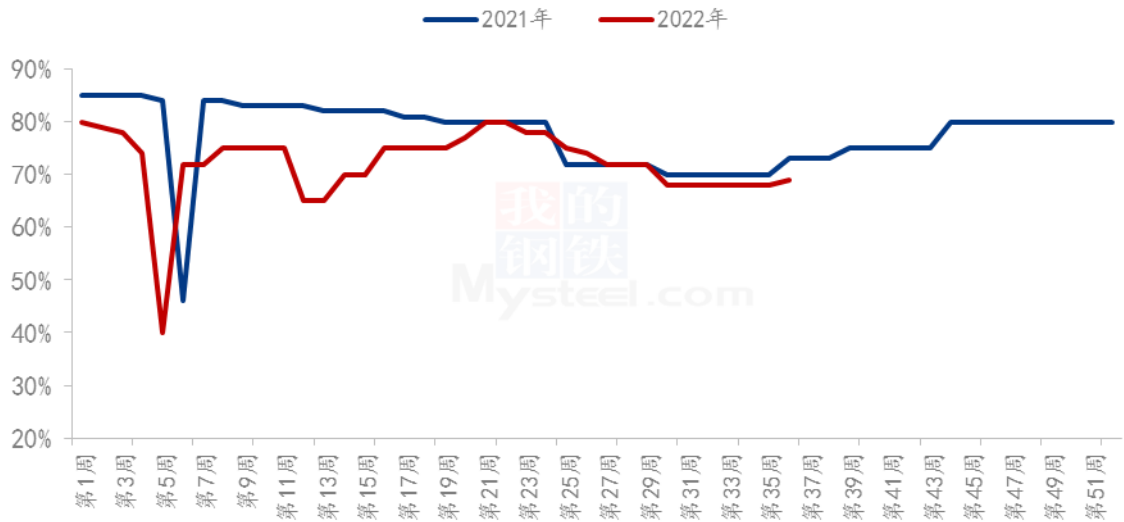
数据来源：钢联数据

图 4 2022 年小麦淀粉周度提货量

### 3.4 河粉厂家开机率

本周（9月1日-9月7日）河粉行业开工 69%，较上周提升 1%。

2021-2022年河粉开机变化 (%)



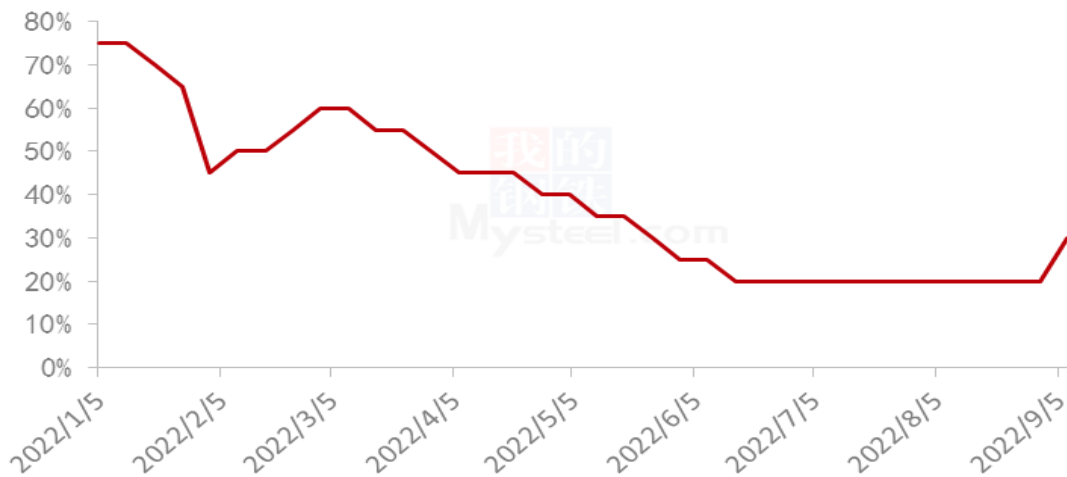
数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年河粉开机变化

### 3.5 河南粉丝厂家开机率

本周（9月1日-9月7日）河南粉丝行业开工 30%，较上周增长 10%。

2022年粉丝厂家开机变化 (%)



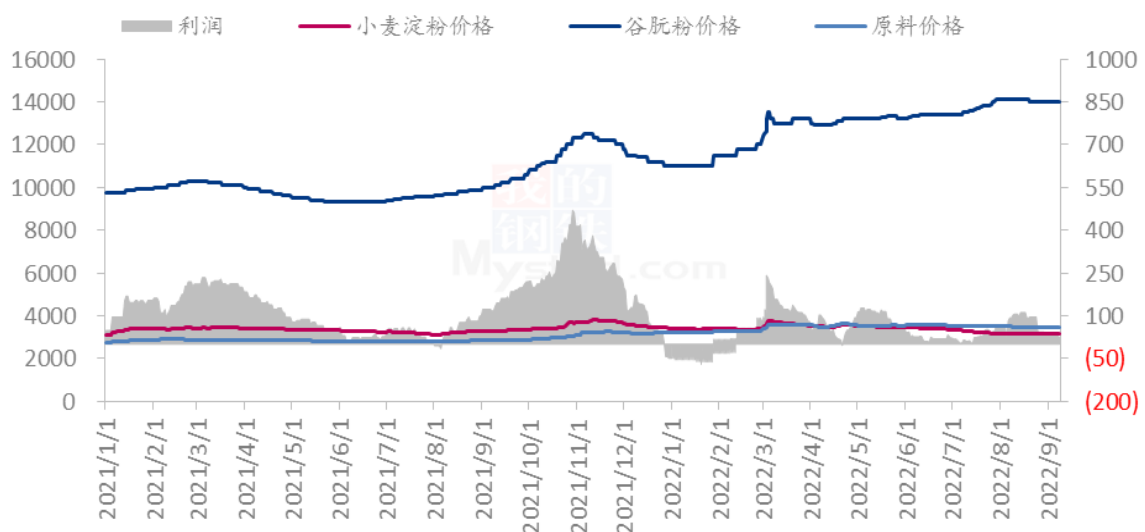
数据来源：钢联数据

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（9月2日-9月8日）企业平均利润较上周下降，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价31元/吨，较上周减少9元/吨，原料到厂均价约3400-3440元/吨左右，维持稳定。本周谷朊粉价格稳定为主，小麦淀粉价格下行，厂家利润下探。

2021年-2022年小麦淀粉及谷朊粉利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 7 2020-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

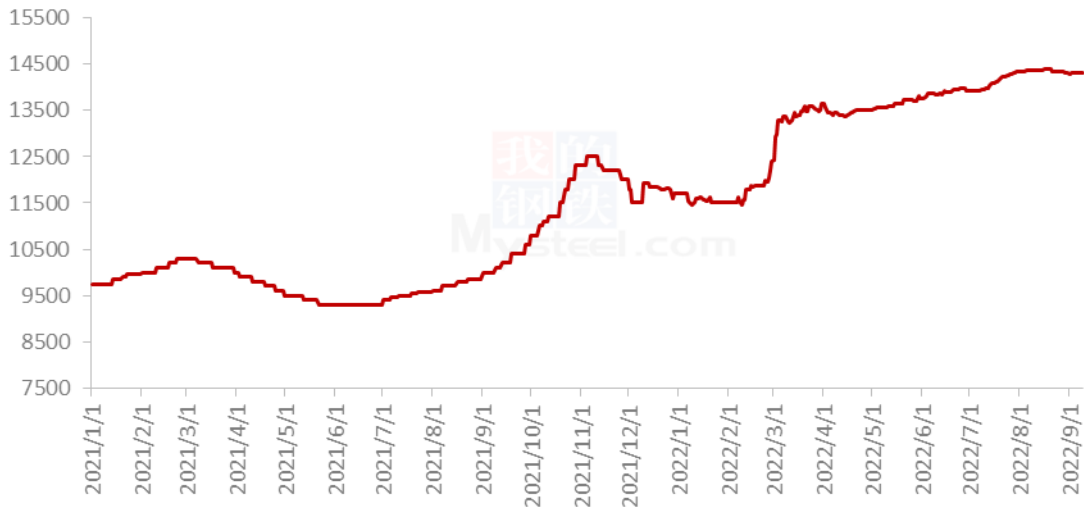
## 第五章 关联产品分析

### 5.1 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉市场均价在14295元/吨，较上周均价14312元/吨，均价下跌17元/吨，跌幅0.11%。

本周中小厂蛋白含量78%-82%主流报价13800-14300元/吨，主流成交价格参考14000元/吨左右。谷朊粉价格主流维稳，下游观望为主，按需采购，需求平稳。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，根据蛋白、批量浮动。大厂执行出口订单为主，国内价格高位坚挺。

2021年-2022年谷朮粉均价（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

## 5.2 小麦行情分析

截至本周（9月2日-9月8日）全国小麦市场均价在3085元/吨，较上周（8月26日-9月1日）3078元/吨，上涨7元/吨，涨幅0.23%。

本周小麦市场主流价格稳定，局部小幅震荡调整。随着学生开学以及中秋节的到来，企业开机较前期略有改善，面粉走货尚可但价格难以上涨；企业利润微薄，原粮收购趋于谨慎，根据自身库存和上货量情况灵活调整收购价格。粮商依旧随收随走，市场观望氛围浓厚。供需博弈下小麦价格维持震荡调整态势。预计节后需求转淡，小麦价格稳中有跌。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）

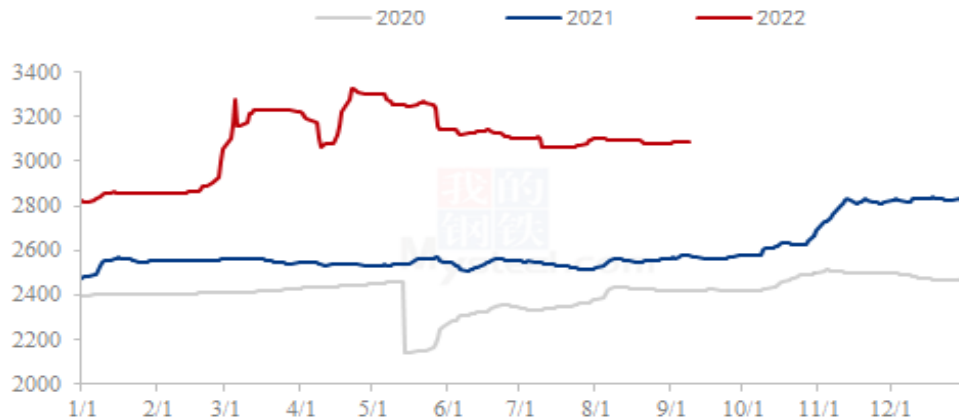
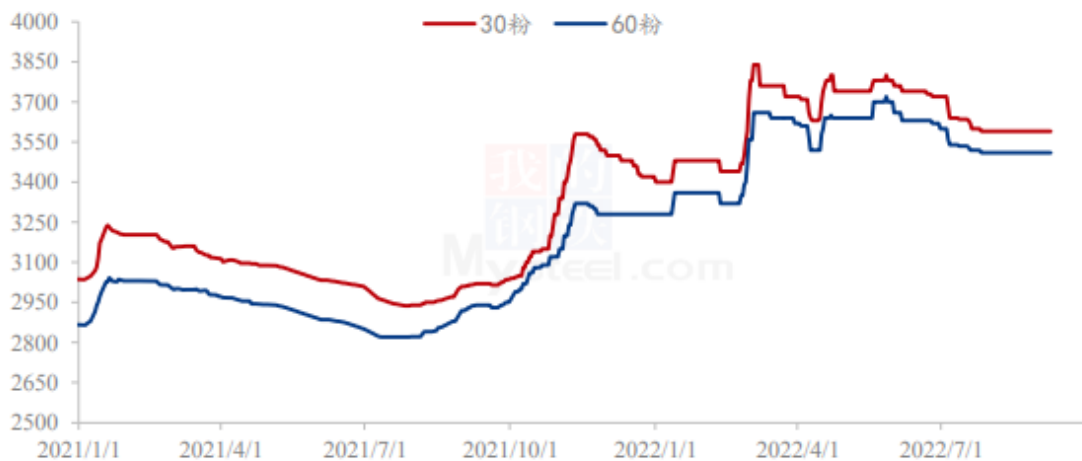


图 9 2020-2022 年主产区小麦价格走势

### 5.3 面粉行情分析

截至 9 月 8 日，本周主产区特精粉（30 粉）均价 3590 元/吨，较上周持平，同比去年上涨 19.11%。本周面粉价格依旧平稳运行，但企业面粉库存消耗加快，开机得以回升。原粮价格稳中小幅震荡调整，面粉价格维持平稳；企业面粉走货依旧以老客户订单为主，经销商对高价面粉接受程度不高，企业薄利多销。预计下周面粉价格维持稳定，关注原粮价格波动以及企业开机动态。

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

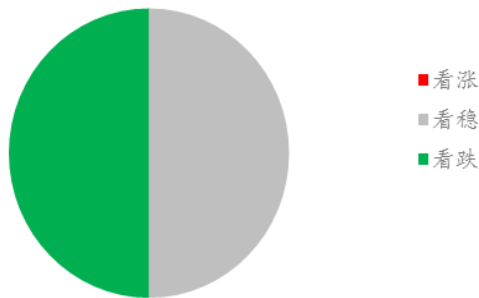


图 14 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

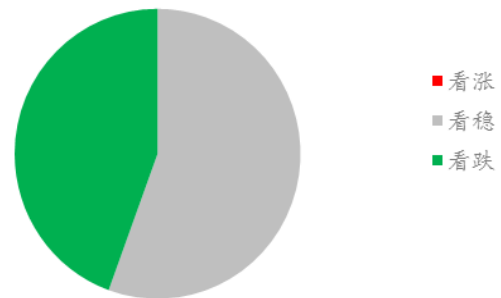


图 15 小麦淀粉下游心态分析

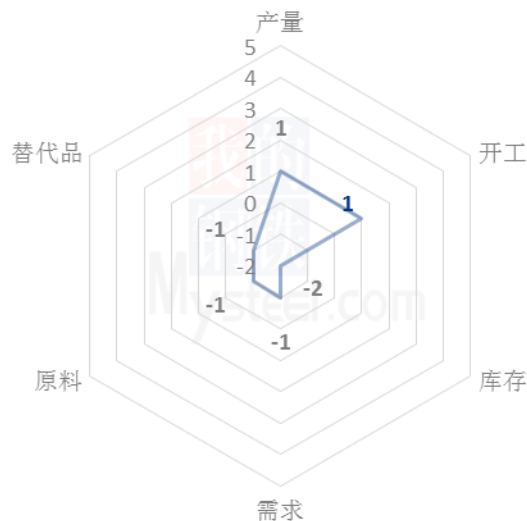
数据来源：钢联数据

样本数量：生产企业 25；贸易商 10；下游企业 10；

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 44% 的看涨心态，56% 的看稳心态，0% 的看跌心态；其中最大看稳心态来源于厂家和贸易商，目前厂家利润不乐观，部分厂家出现亏损，厂家继续降价意愿不强，减产厂家较多，部分厂家停机，或支撑小麦淀粉价格企稳。最大看跌心态来自于下游，河南部分粉丝厂家暂未开工，需求暂无明显起色，下游厂家买涨不买跌心态下，按需采购，囤货意愿不强，看跌氛围较浓。

## 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>减产厂家较多，弱势利好后市价格；</p> <p><b>产量：</b>产量减少，弱势利好后市价格；</p> <p><b>库存：</b>行业库存增加，小幅利空后市价格；</p> <p><b>需求：</b>需求不振，厂家走货偏慢，弱势利空后市价格；</p> <p><b>原料：</b>后路粉价格暂稳，弱势利空后市价格；</p> <p><b>替代品玉米淀粉：</b>玉米淀粉稳定为主，弱势利空后市价格。</p> <p><b>总结：</b>目前市场整体仍供大于求，需求对市场支撑不足，预计短期内小麦淀粉市场稳中偏弱运行。</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

原料、玉米淀粉价格暂稳，部分厂家库存压力较大，市场供大于求，下游需求有限，外加下游及贸易商买涨不买跌心态驱使下，大批量采购意愿不强，利空后市。行业开机方面，多数厂家处于减产状态，弱势利好后市，关注后期厂家去库存情况及需求变化，市场暂无明显利好支撑，预计短期内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 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