

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.5.5-2022.5.12)



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. 5. 5–2022. 5. 12)

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 谷朊粉行情分析.....	- 6 -
5.2 小麦行情分析	- 7 -
5.3 面粉行情分析.....	- 8 -
5.4 玉米淀粉行情分析.....	- 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稳中缓跌为主。小麦价格缓跌，后路粉价格窄幅回落，淀粉走货放缓，部分厂家淀粉库存累积，成交高报低走，“买涨不买跌”心态下，下游及贸易商观望情绪较浓，优先消耗现有库存，刚需采购为主。河南部分厂家受疫情影响减产或停产，发运受阻，对其他产区走货稍有利好带动。当前谷朊粉支撑厂家利润尚可，外加原料继续下跌可能较大，预计近期小麦淀粉价格偏弱运行，继续关注疫情情况、原料价格。

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)	1.609	1.596	0.013
	小麦淀粉企业开机率 (%)	38.89%	38.75%	0.14%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.223	0.899	0.188
需 求	周度提货量 (吨)	1.285	1.408	-0.123
	河粉开机率 (%)	75%	75%	0%
利 润	全国利润 (元/吨)	118	114	4
价 格	河南 (元/吨)	3486	3507	-21
	山东 (元/吨)	3545	3600	-55
	全国 (元/吨)	3514	3549	-35
其 他	河南地区部分厂家受疫情影响减产			

数据来源：上海钢联

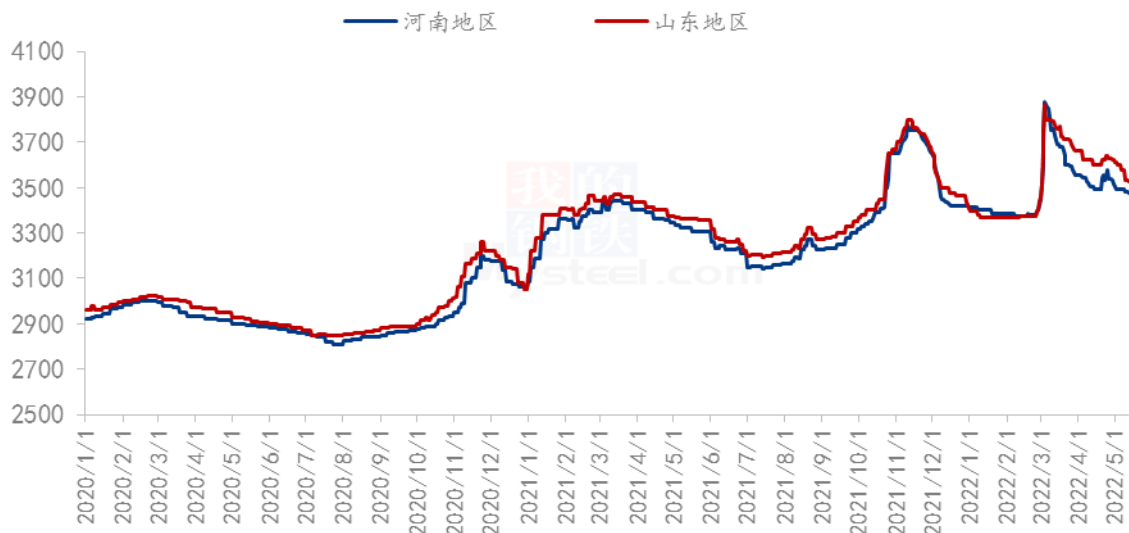
第二章 小麦淀粉供应分析

2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

本周小麦淀粉市场价格稳中缓跌。截至5月12日，山东地区小麦淀粉主流成交价3450-3520元/吨，价格较上周下跌50元/吨；河南地区小麦淀粉主流成交价3400-3500元/吨，价格较上周下跌20元/吨；陕西地区小麦淀粉主流成交价3500-3550元/吨，价格较上周持平；广东地区小麦淀粉主流成交价3800-3850元/吨，价格较上周下跌20元/吨。

本周全国小麦淀粉市场均价在3514元/吨，较上周3549元/吨，下跌35元/吨，跌幅0.98%。新麦上市前，小麦价格持续缓跌，原料回落，加重下游及贸易商观望情绪，厂家走货放缓，库存累积，下调价格吸引签单，河南地区部分厂家受疫情影响发货受阻，对山东及其他地区走货稍有利好带动。市场整体需求不及往年，粉丝行业逐步进入淡季，凉皮、河粉随天气转热用量增加，或将支撑淀粉价格趋稳。目前多数厂家走货速度一般，市场看跌情绪较重。

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

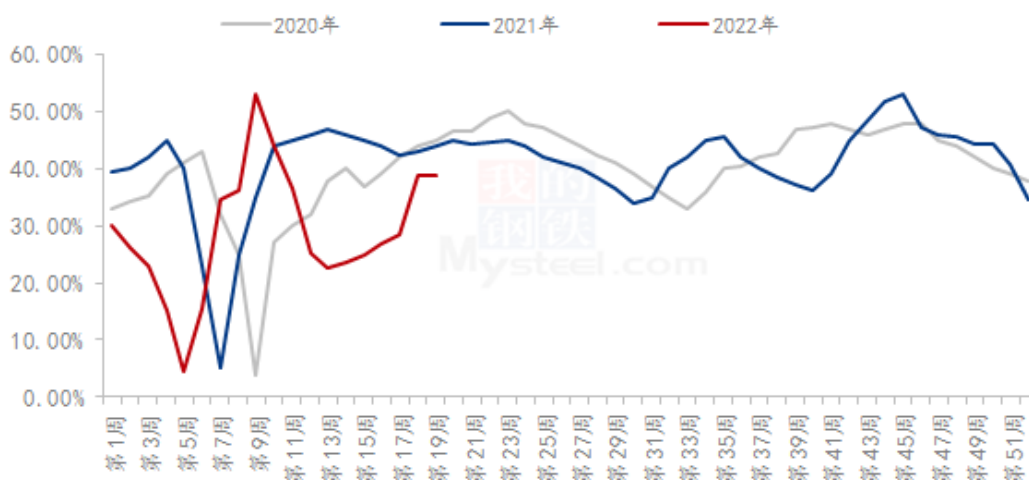
2.2 小麦淀粉企业开机变化

据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，本周小麦淀粉开机小幅上升，具体分地区来看，山东、陕西、安徽地区开工率上升，河南地区部分厂家开机下调，行业整体开工率与上周基本持平。

本周（5月5日-5月11日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.609 万吨，较上周产量增加 0.013 万吨。开机率为 38.89%，较上周上升 0.14%。

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	0.00%	0.00%	0.00%	0	0	0
山东	5	40.83%	36.07%	4.76%	4970	4270	700
河南	13	39.40%	41.41%	-2.01%	5750	6650	-900
陕西	2	41.67%	37.50%	4.17%	700	630	70
安徽	3	32.78%	25.00%	7.78%	1750	1260	490
广东	1	57.14%	57.14%	0.00%	2800	2800	0

2020-2022年小麦淀粉厂家开机变化 (%)



数据来源：钢联数据

图 2 2019-2022 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，2022 年第 19 周，截至 5 月 11 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量为 1.223 万吨，较上周增加 0.324 万吨，增幅 36.04%。

表 2 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	300	300	0
山东	5	3630	2660	970
河南	13	5800	4030	1770
陕西	2	100	100	0
安徽	3	900	400	500
广东	1	1500	1500	0
合计	25	12230	8990	3240

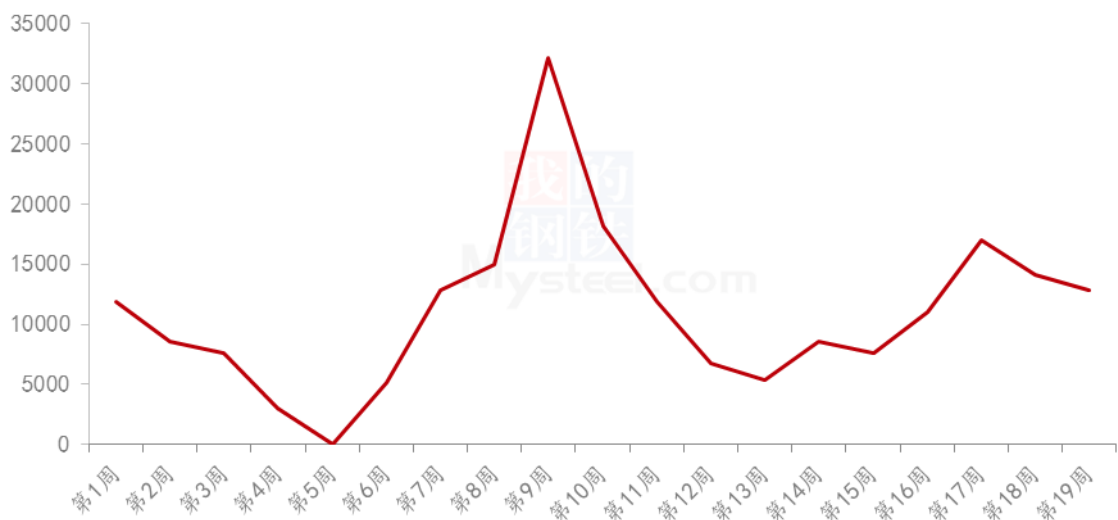
数据来源：钢联数据

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（5月5日-5月11日）小麦淀粉提货量 1.285 万吨，较上周减少 0.123 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



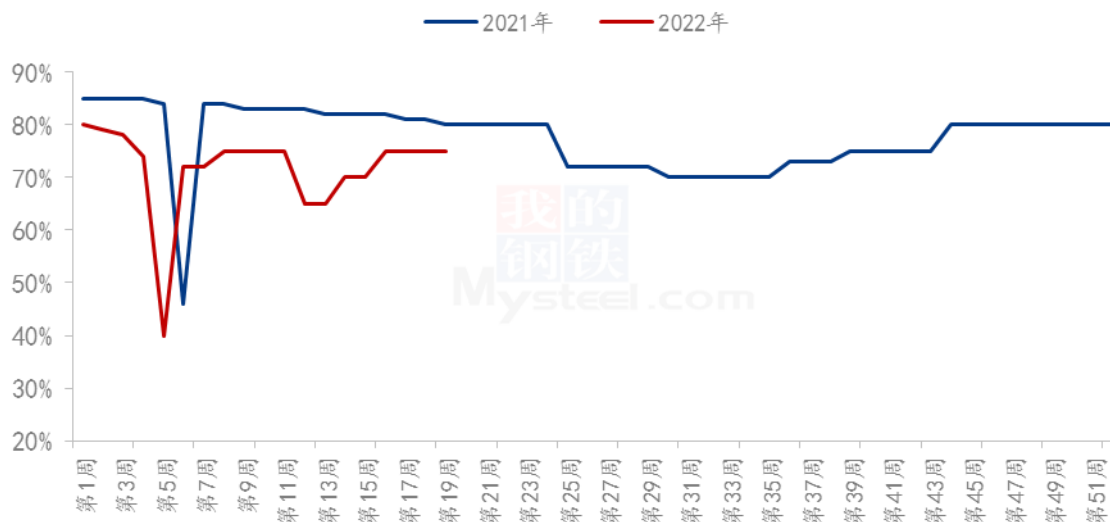
数据来源：钢联数据

图 3 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.2 河粉企业开机率

本周（5月5日-5月11日）河粉行业开工75%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化（%）



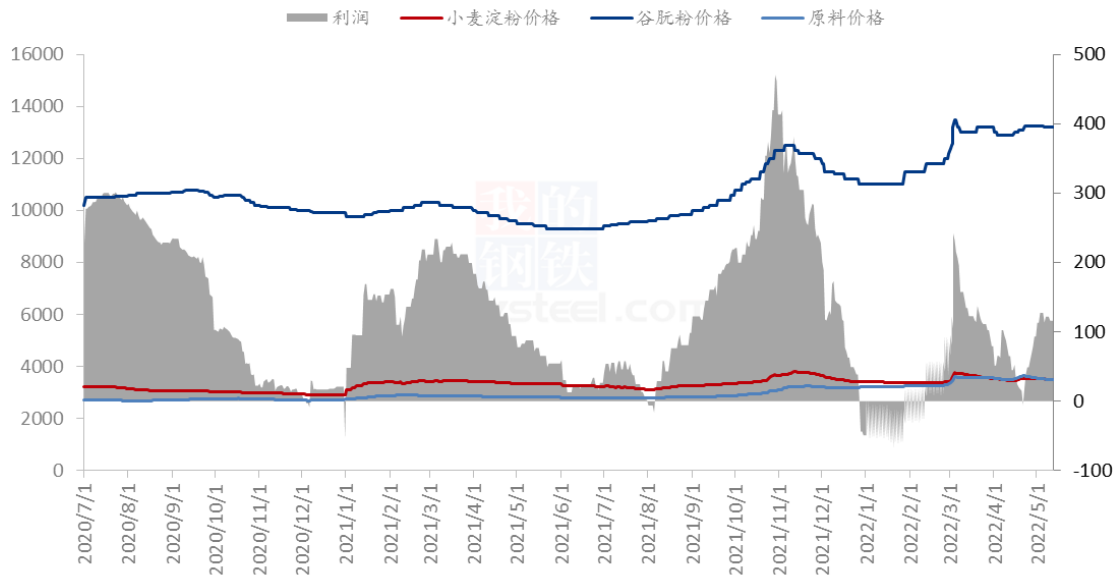
数据来源：钢联数据

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（5月6日-5月12日）企业平均利润较上周基本持平，本周厂家小麦淀粉平局利润（含谷朊粉）均价 118 元/吨。整体较上周上涨 4 元/吨，目前原料价格到厂均价约 3480-3520 元/袋，较上周回落 20-80 元/吨左右，本周小麦淀粉价格回落，谷朊粉价格暂稳运行。

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

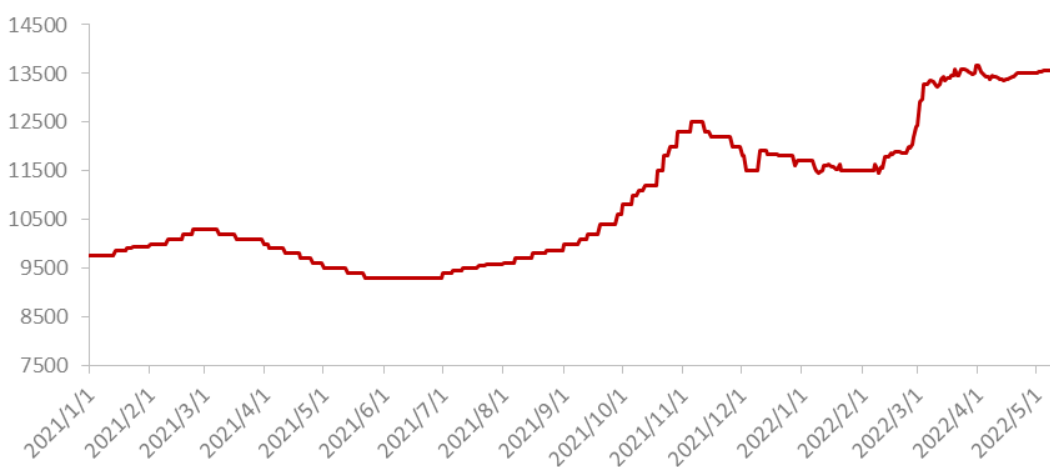
第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉市场均价在 13565 元/吨，较上周 13553 元/吨，上涨 12 元/吨，涨幅 0.08%。

本周谷朊粉市场价格主流稳定，局部窄幅上涨。目前多数厂家出货顺畅，无库存压力，大厂出口订单较多，对国内价格及出货带动明显。河南地区受疫情影响，运输受阻，部分厂家走货较上周放缓，受此利好影响，山东及其他地区厂家订单稍有增加。目前中小厂蛋白含量 75%-82%主流报价 13000-13500 元/吨，实际成交价格参考 12900-13200 元/吨，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 14300-14800 元/吨。

2021年-2022年谷朊粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

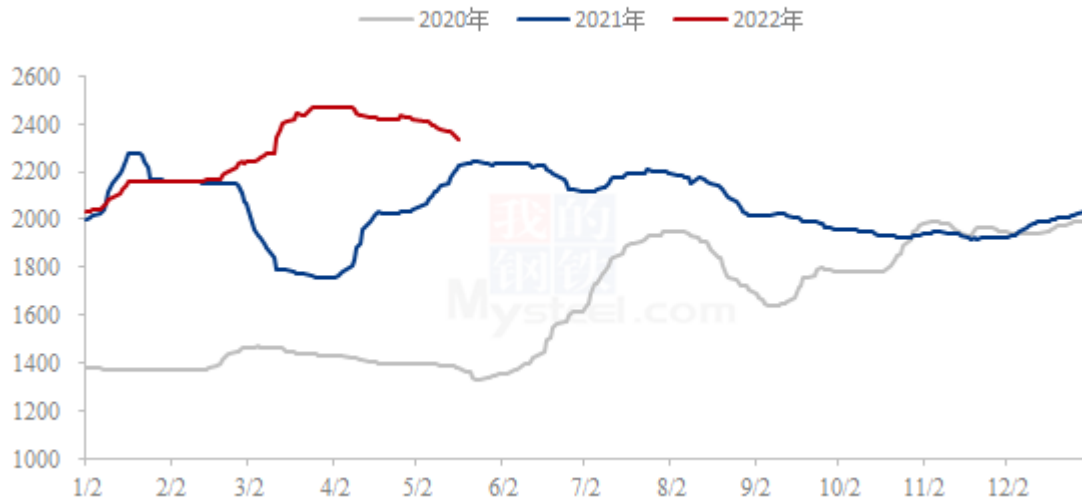
图 6 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.2 小麦行情分析

截至本周（5月6日-5月12日）全国小麦市场均价在 3260 元/吨，较上周（4月29日-5月5日）3288 元/吨，下跌 28 元/吨，跌幅 0.85%。

本周陈麦市场价格稳中有跌，当前制粉企业仍有补库需求，采购陈麦后期搭配新麦使用，基层粮源供应见底，收购价格难以跌破 1.6 元/斤，各企业根据自身库存情况灵活调整收购价格。湖北新麦零星上市，整体质量产量优于去年，粮商收购价格在 1.4-1.45 元/斤，市场观望氛围浓厚。近几日山东、河北、河南等地制粉企业开始收购湖北新麦，价格高开。关注湖北新麦收割情况。

2020年-2022年主产区麸皮价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 7 2020-2022 年主产区小麦价格走势图

5.3 面粉行情分析

截至5月12日，本周特精粉（30粉）全国均价3740元/吨，较上周持平，较去年同期上涨21.35%。本周面粉市场价格平稳运行。终端市场需求低迷，经销商库存消耗缓慢，备货意愿不强，市场购销清淡。部分地区受新冠疫情影响，面企发运困难，当地消化为主，利润支撑下对面粉挺价心态较强。预计近期面粉价格稳定为主，关注原粮价格波动情况。

2021-2022年全国30、60粉价格走势图（元/吨）

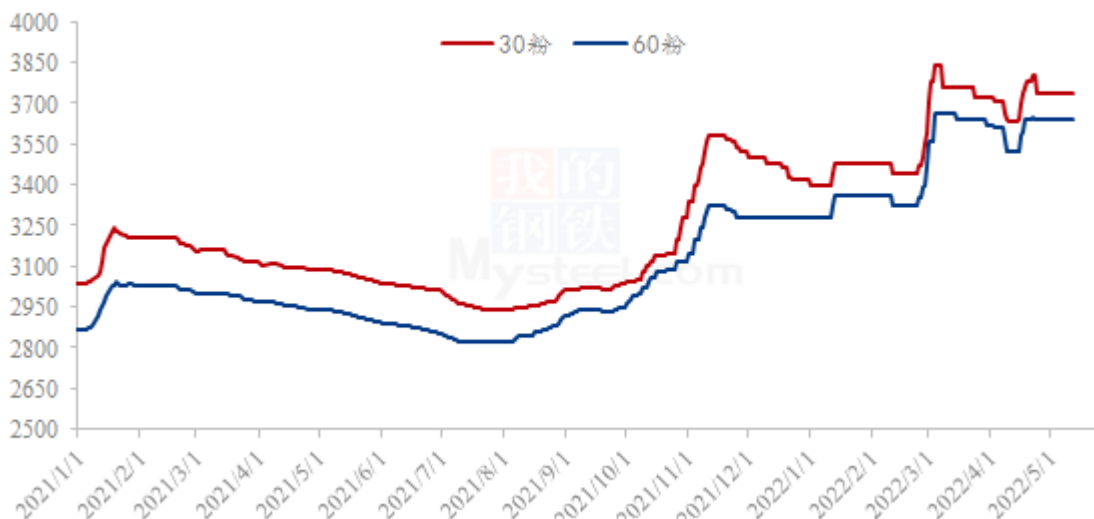


图 8 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

5.4 玉米淀粉行情分析

本周玉米淀粉价格稳中偏强运行，华北及东北部分企业挺价心态偏强，普遍上调报价。企业上调报价的主要原因一是节后下游淀粉糖、造纸等行业需求有所恢复，尤其是华东淀粉糖企业普遍恢复 3-5 成开工。下游采购心态积极，大单成交良好，一定程度缓解上游销售及库存压力。二是玉米原料价格整体呈偏强走势，东北深加工企业建库意愿偏强，收购意愿积极；华北地区上半周受天气影响玉米到车辆偏低，两大产区玉米收购价格高企，进一步提振工厂挺价提价心理。但进入下半周由于华北玉米上量原料价格下跌，下游采购心态趋于谨慎，叠加终端大厂普遍完成采购，市场成交逐步回归平淡，玉米淀粉价格止涨企稳。

2018-2022 年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）

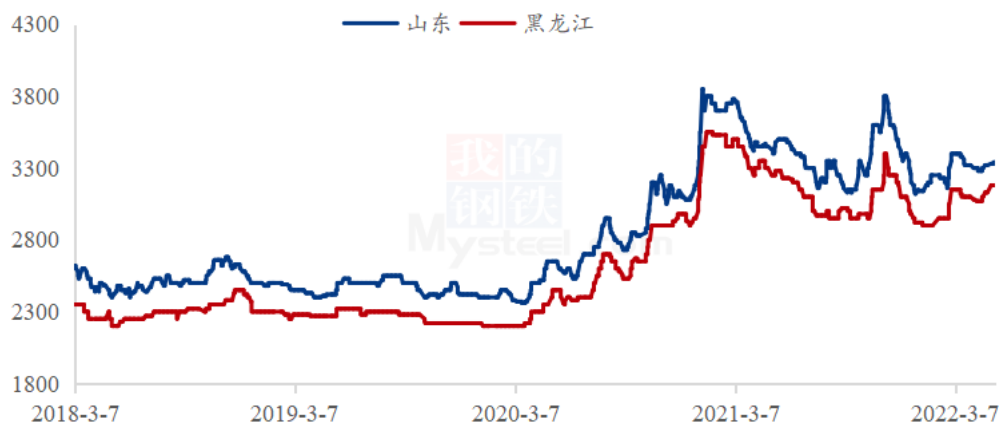


图 9 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析

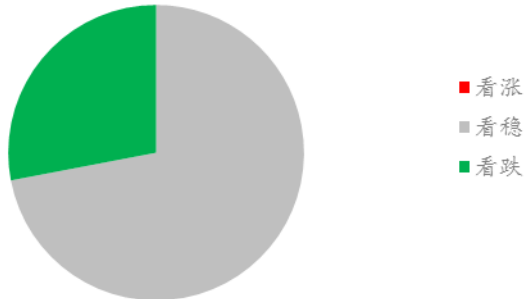


图 10 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

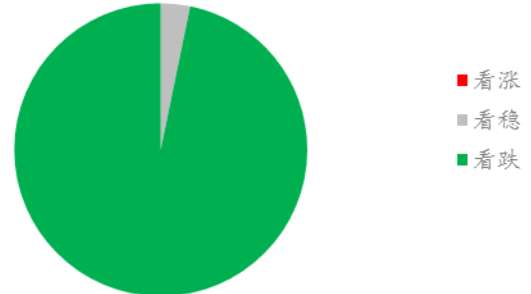


图 11 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

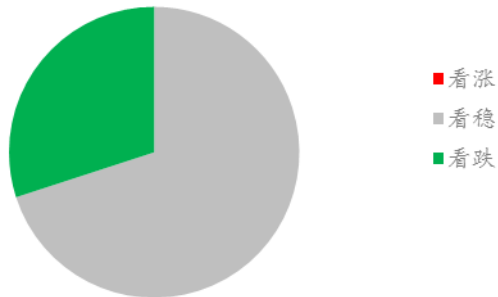


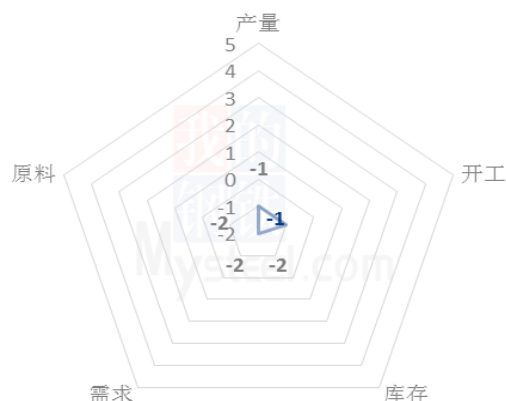
图 12 小麦淀粉下游心态分析

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；

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>开工：河南地区部分厂家受疫情影响减产或停机，市场供应仍处于供大于求趋势，弱势利空后市价格；</p> <p>产量：产量较上周持平，弱势利空价格；</p> <p>库存：厂家库存增加，小幅利空价格；</p> <p>需求：粉丝行业受环保影响减产，且即将进入淡季，天气转热，河粉、凉皮需求增量，弱势利好价格；</p> <p>原料：原料价格窄幅回落，下游观望情绪较重，小幅利空后市价格；</p> <p>总结：目前市场利空因素较多，关注疫情形势、原料价格及下游需求，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

原料方面，小麦价格缓跌为主，预计后路粉跟跌为主。开机和库存方面，目前河南地区部分厂家受疫情影响停产或减产，并存在找车难，发运困难问题，对其他地区出货、价格有一定利好支撑，目前市场整体走货速度一般，部分厂家库存偏高。市场需求方面，下游观望情绪较重，粉丝行业逐步进入淡季，凉皮、河粉随天气转热需求增加，或将支撑价格止跌趋稳。预计短期内小麦淀粉价格稳中偏弱运行。

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