

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.6.23-2022.6.30)



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. 23-2022. 6. 30)

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	- 4 -
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

本周小麦淀粉市场弱势运行。近期小麦淀粉进入市场淡季，需求平淡，厂家走货较慢，价格呈缓跌趋势，下游及贸易商观望情绪较浓，价格合适情况下适量采购。原料价格窄幅回落，生产成本压力稍有缓解，但利润仍处于触底水平，目前小麦淀粉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)	1.536	1.588	-0.052
	小麦淀粉企业开机率 (%)	35.90%	38.67%	2.77%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	2.02	1.5	0.52
需求	周度提货量 (吨)	1.066	1.259	-0.193
	河粉开机率 (%)	74%	76%	-2%
利润	全国利润 (元/吨)	22	20	2
	河南 (元/吨)	3368	3384	-16
价格	山东 (元/吨)	3400	3427	-27
	全国 (元/吨)	3414	3432	-18
	与玉米淀粉价差	-7	-15	8

数据来源：上海钢联

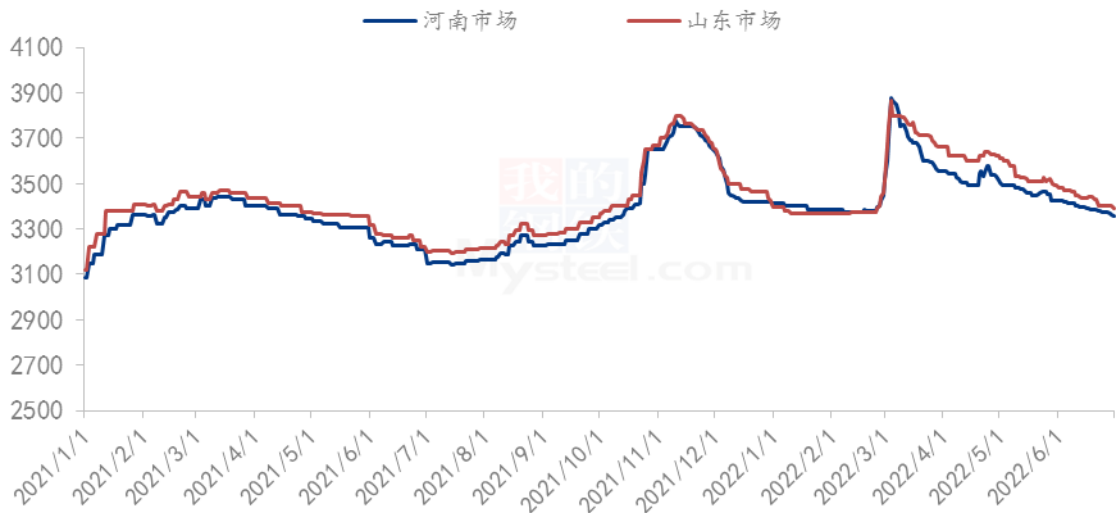
第二章 小麦淀粉供应分析

2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

本周小麦淀粉市场价格继续下跌。截至6月30日，山东市场小麦淀粉主流成交价3350-3400元/吨，价格较上周下跌50元/吨；河南市场小麦淀粉主流成交价3280-3350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；陕西市场小麦淀粉主流成交价3400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3400元/吨，价格较上周下跌50元/吨；广东市场小麦淀粉主流成交价3720-3750元/吨，价格较上周基本持平。

本周全国小麦淀粉市场均价在3414元/吨，较上周3432元/吨，下跌18元/吨，跌幅0.52%。本周小麦淀粉市场价格延续弱势，成交价格继续下跌。本周厂家走货仍偏慢，市场需求暂无明显起色，下游及贸易商在买涨不买跌心态驱使下，采购谨慎，价格合适时适当采购，部分厂家迫于库存压力低价出货，目前厂家利润已触底，多数厂家处于减产状态，随小麦淀粉供应减少，小麦淀粉价格将逐步趋稳，关注贸易商及下游采购动向。

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

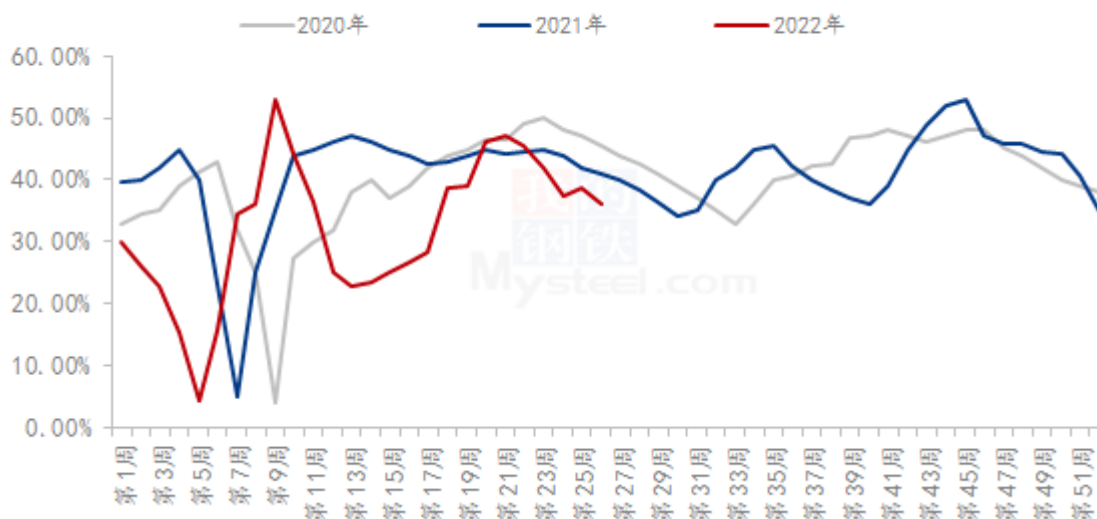
据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，本周小麦淀粉开机回落，具体分地区来看，河北、山东、河南、陕西开机下降，安徽、广东厂家开机暂稳。

本周（6月23日-6月29日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.536 万吨，较上周产量减少 0.052 万吨。开机率为 35.90%，较上周下降 2.77%。

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	50.00%	51.43%	-1.43%	700	720	-20
山东	5	29.43%	31.43%	-2.00%	3000	3150	-150
河南	13	33.99%	38.08%	-4.09%	5850	6160	-310
陕西	2	33.33%	35.71%	-2.38%	560	600	-40
安徽	3	47.22%	47.22%	0.00%	2800	2800	0
广东	1	50.00%	50.00%	0.00%	2450	2450	0

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

表 3 小麦淀粉厂家库存一览表

单位：吨

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23日-6月29日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 2.02 万吨，较上周增加 0.47 万吨，增幅 31.33%。

地区	淀粉厂数量	本周库存（吨）	上周库存（吨）	增减（吨）
河北	1	500	400	100
山东	5	3700	2800	900
河南	13	8100	5800	2300
陕西	2	100	100	0
安徽	3	4800	3400	1400
广东	1	3000	2500	500
合计	25	20200	15000	5200

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23日-6月29日）小麦淀粉提货量 1.066 万吨，较上周减少 0.193 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）

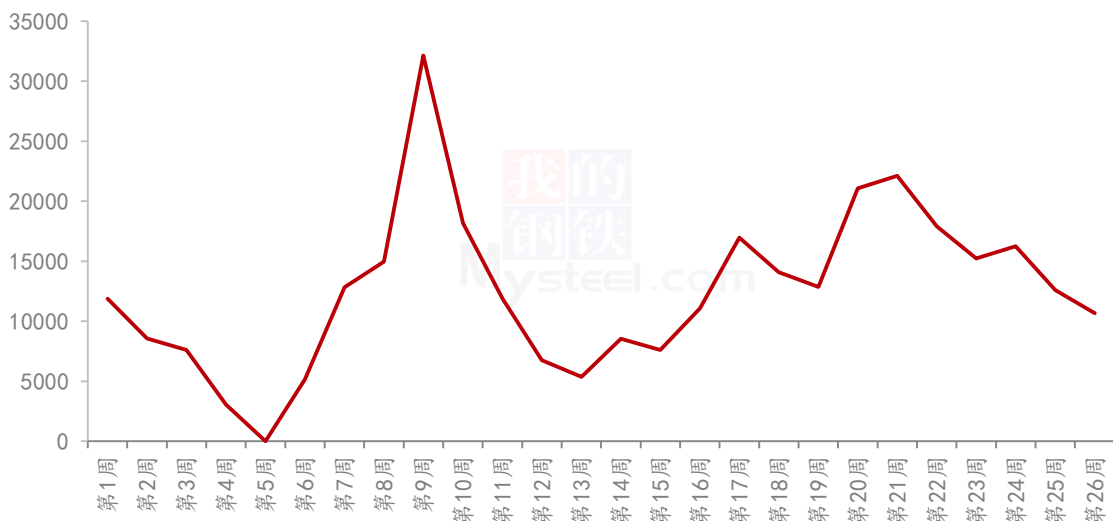
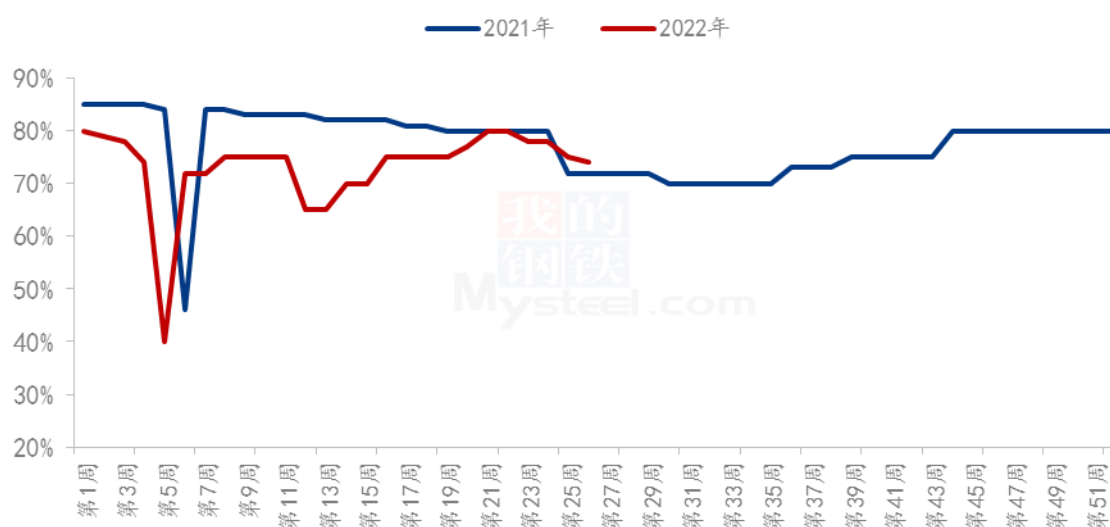


图 3 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.2 河粉企业开机率

本周（6月23日-6月29日）河粉行业开工74%，较上周下调2%。

2021-2022年河粉开机变化（%）



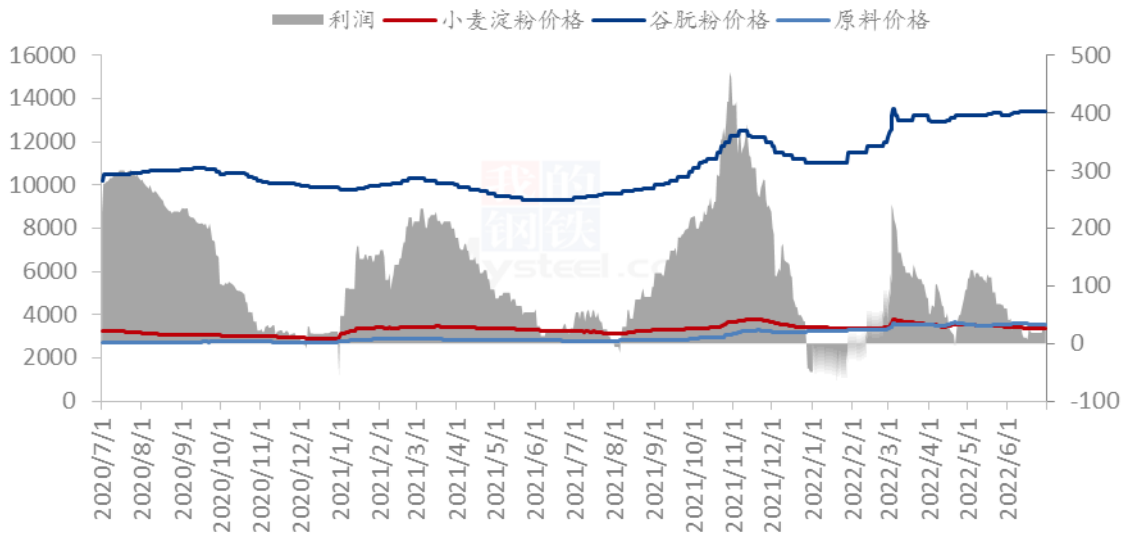
数据来源：钢联数据

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24日-6月30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（含谷朊粉）均价22元/吨。整体较上周上涨2元/吨，本周原料价格窄幅下调，到厂均价约3520-3600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，谷朊粉价格暂稳，受淀粉价格下跌影响，厂家利润仍无明显好转。

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-7元/吨，上周价差为-15元/吨，较上周价差增加8元/吨，本周玉米淀粉价格弱势呈现，山东及黑龙江两大产区价格继续下行，山东实际成交价格跌破3300元/吨，黑龙江实际成交价格跌破3100元/吨。两地实际成交价格均已跌破之前关注的关键支撑点位，足以反映当前淀粉市场之清淡。工厂普遍反馈目前主要执行前期订单，新签订单较少，企业即使有心跟随原料价格提涨产品报价，但受制于需求疲软，高价出货困难只能降低价格以吸引签单，促进走货。目前玉米价格处于高位，但深加工企业副产品价格走弱导致淀粉企业生产利润缩水，部分企业已陆续制定减产停机计划以缓解压力。

2021-2022年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比（元/吨）



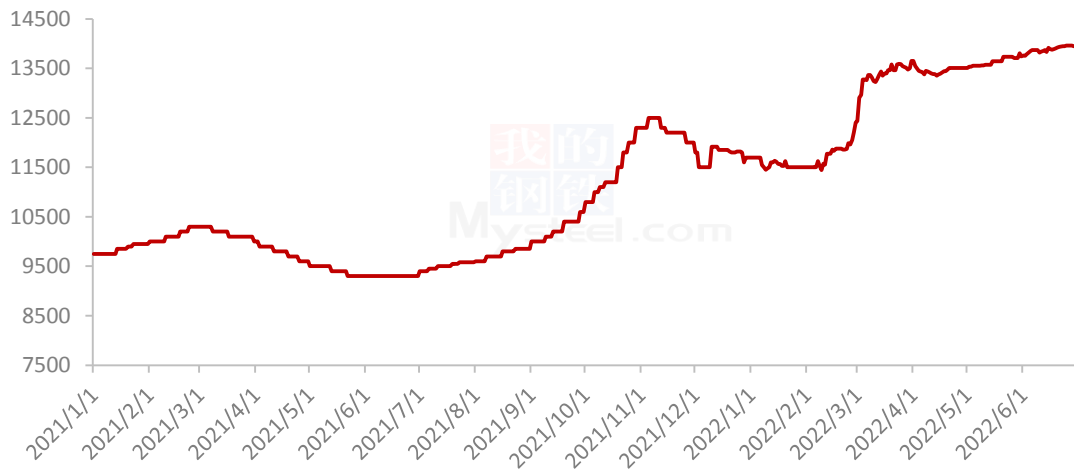
图 6 2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比

5.2 谷朊粉行情分析

本周全国谷朊粉市场均价在 13957 元/吨，较上周 13917 元/吨，上涨 40 元/吨，涨幅 0.28%。

本周谷朊粉市场价格呈先涨后跌趋势。由于淀粉出货不畅，价格下跌，厂家对谷朊粉挺价意愿较强，但下游对价格接受程度有限，成交受限，部分厂家订单开始减少，前期订单逐步生产完工，部分厂家窄幅下调价格吸引订单。大厂出口订单为主，国内报价偏高，成交稍显乏力。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 13300-13500 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

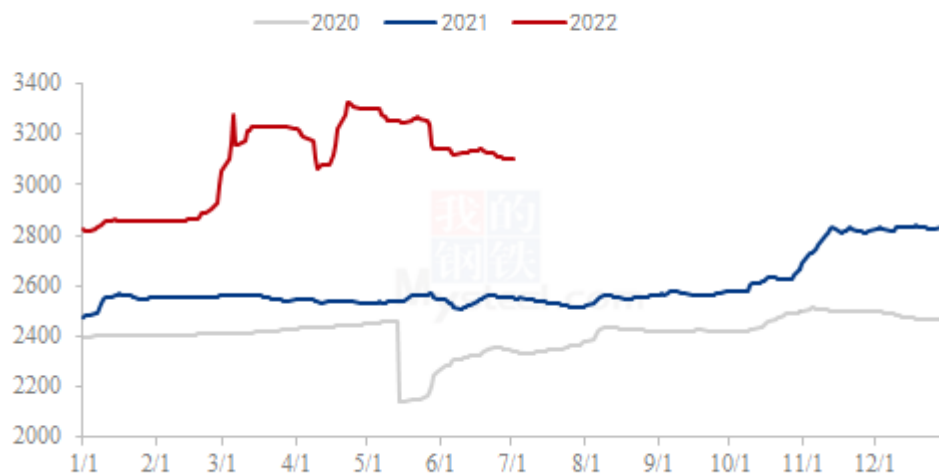
图 7 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 小麦行情分析

截至本周（6月24日-6月30日）全国小麦市场均价在3109元/吨，较上周（6月17日-6月23日）3131元/吨，下跌22元/吨，跌幅0.7%。

本周小麦价格延续跌势，跌幅逐步放缓，市场观望氛围浓厚。本周全国多地迎来降雨天气，影响物流以及制粉企业购销上量节奏，企业上量减少后收购价格陆续止跌企稳。前期价格落至粮商收购成本价，粮商捂粮惜售情绪高涨，出货意愿减弱。现阶段制粉企业面粉走货滞缓，小麦收购满足刚需为主，市场供需博弈下小麦价格主流价格稳定，局部小幅震荡调整。

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30日，本周特精粉（30粉）全国均价3721元/吨，较上周下跌0.43%，较去年同期上涨12.58%。本周面粉市场主流价格稳定，局部窄幅下调。7月份面粉市场即将进入传统淡季，天气炎热外加学校陆续放假，终端市场需求低迷。制粉企业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。预计短期面粉价格暂稳，后期受需求影响有进一步下行的可能。

2021-2022年全国30、60粉价格走势（元/吨）

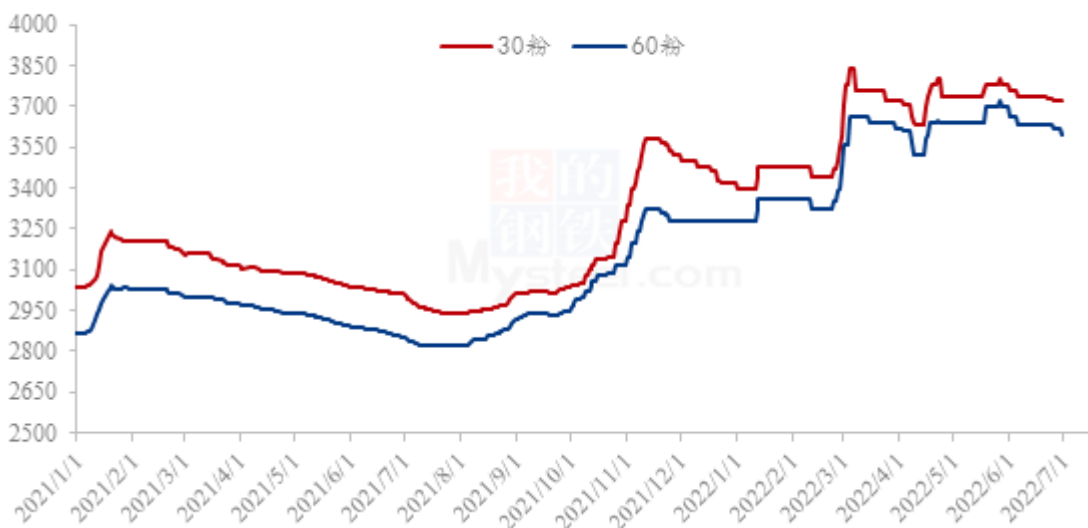


图 9 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势图

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析

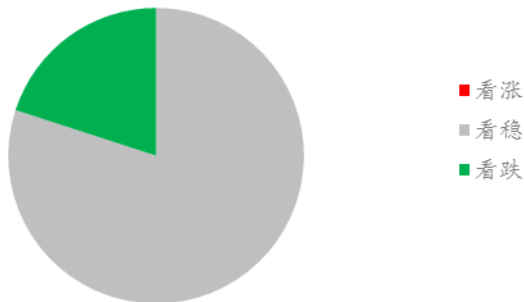


图 10 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

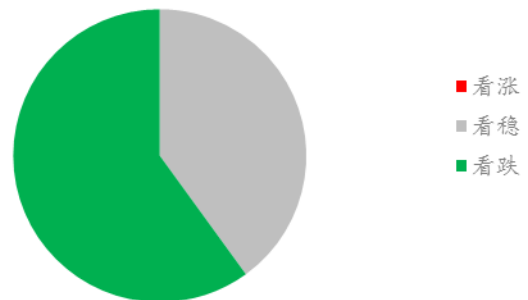


图 11 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

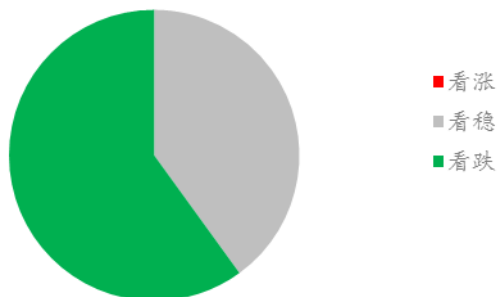


图 12 小麦淀粉下游心态分析

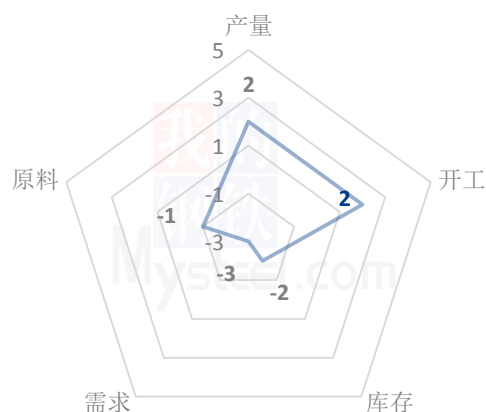
数据来源：钢联数据

样本数量：生产企业 25；贸易商 10；下游企业 10；

从 25 家小麦淀粉厂家调研看出 80% 的厂家持看稳心态，主要原因是部分厂家库存压力得到缓解，贸易商及下游观望心态有所缓解，部分厂家近两日订单稍有增加。20% 的厂家对小麦淀粉市场持看跌心态，小麦淀粉处于市场淡季，走货偏慢，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>开工：行业开机水平偏低，小幅利好后市价格；</p> <p>产量：产量减少，小幅利好价格；</p> <p>库存：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>需求：下游需求平淡，一般利空后市价格</p> <p>原料：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>总结：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
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

近期小麦价格呈下跌趋势，原料价格窄幅回落，但价格仍偏强，厂家生成成本压力下，价格下行空间有限。目前多数厂家处于减产状态，部分厂家有检修计划，随供应量减少，预计价格逐步趋稳。部分下游及贸易商观望心态有所松动，近两日部分厂家订单稍有增量，利好因素渐显，预计近期小麦淀粉价格逐步止跌企稳。继续关注玉米淀粉、原料价格及下游、贸易商采购心态。

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