

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.7.7-2022.7.14)



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. 7. 7-2022. 7. 14)

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

本周小麦淀粉市场价格继续回落。一方面小麦淀粉市场处于传统淡季，另一方面今年终端消费水平低于往年同期，导致小麦淀粉市场需求欠佳。厂家走货偏慢，库存逐步累积，为缓解库存压力，成交议价空间加大，小麦淀粉持续跌势，加重下游及贸易商观望情绪，市场刚需采购为主，目前市场仍处于供大于求趋势，预计短期内小麦淀粉市场偏弱运行为主。

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)	1.526	1.435	0.091
	小麦淀粉企业开机率 (%)	36.19%	35.26%	0.93%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	2.451	2.12	0.331
需 求	周度提货量 (吨)	1.195	1.335	-0.14
	河粉开机率 (%)	72%	72%	0
利 润	全国利润 (元/吨)	16	11	5
	河南 (元/吨)	3285	3346	-61
价 格	山东 (元/吨)	3327	3367	-40
	全国 (元/吨)	3331	3384	-53
	与玉米淀粉价差	29	25	4

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7月14日，山东市场小麦淀粉主流成交价 3250-3330 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 3200-3300 元/吨，价格较上周下跌 50 元/吨；陕西市场小麦淀粉主流成交价 3300 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 3300-3350 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 3600-3700 元/吨，价格较上周下跌 100 元/吨。

本周全国小麦淀粉市场均价在 3331 元/吨，较上周 3384 元/吨，下跌 53 元/吨，跌幅 1.56%。本周小麦淀粉成交价格继续下跌，市场处于传统需求淡季，终端消费不及往年，厂家出货迟缓，部分厂家库存累积情况下，低于市场价格出货，贸易商逢低价大量采购补库。本周前期小麦价格跌幅过大，外加小麦淀粉价格持续下跌，加重下游及贸易商观望情绪，厂家生产成本压力下，多数厂家处于减产状态，市场供需矛盾较为突出，市场整体呈现供大于求趋势，小麦淀粉价格偏弱运行。

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，上周停机检修厂家恢复开机。具体分地区来看，河北、陕西、广东开机稳定，山东开机下降，河南、安徽开机上升。

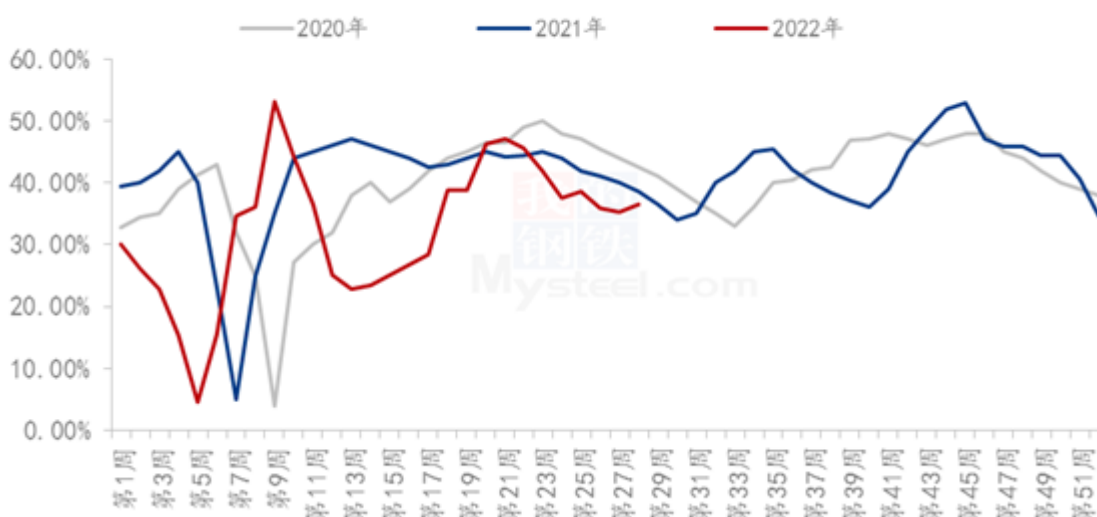
本周（7月7日-7月13日）国内 25 家小麦淀粉厂家产量为 1.526 万吨，较上周产量增加 0.091 万吨。开机率为 36.19%，较上周上升 0.93%。

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	33.71%	38.71%	-5.00%	3710	4060	-350
河南	13	34.23%	33.59%	0.64%	5600	5530	70
陕西	2	33.33%	33.33%	0.00%	560	560	0
安徽	3	43.89%	30.56%	13.33%	2590	1400	1190
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 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（7月7日-7月13日）小麦淀粉企业淀粉库存总量为 2.451 万吨，较上周增加 0.331 万吨，增幅 15.61%。

地区	淀粉厂数量	本周库存（吨）	上周库存（吨）	增减（吨）
河北	1	600	700	-100
山东	5	6580	4650	1930
河南	13	9430	8750	680
陕西	2	400	200	200
安徽	3	4700	3900	800
广东	1	2800	3000	-200
合计	25	24510	21200	3310

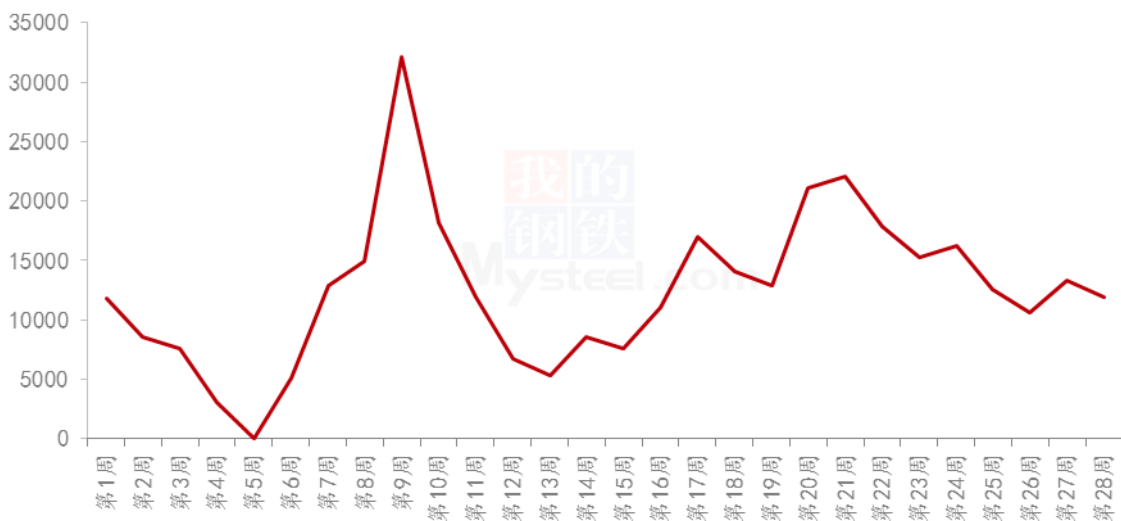
数据来源：钢联数据

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（7月7日-7月13日）小麦淀粉提货量 1.195 万吨，较上周减少 0.14 万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



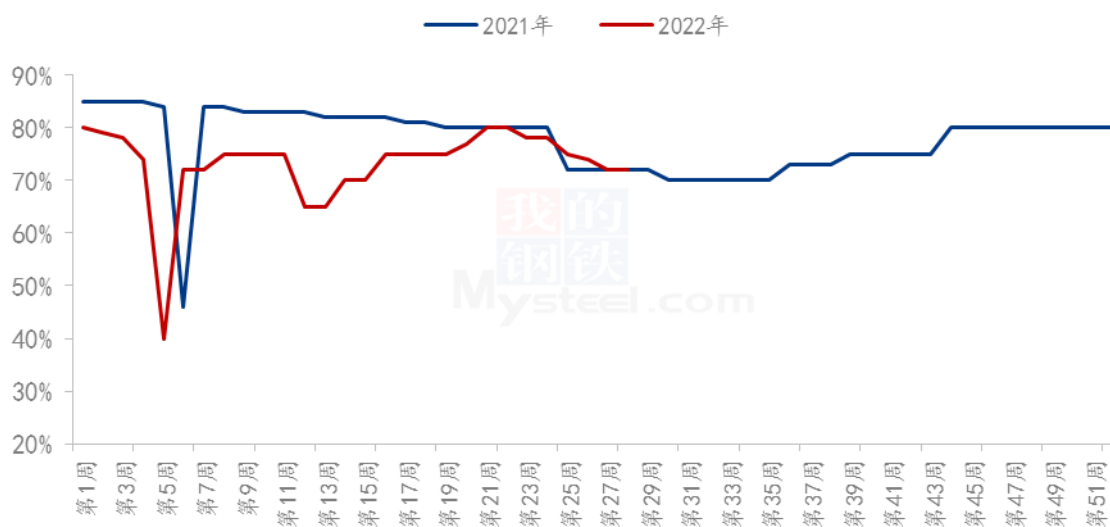
数据来源：钢联数据

图 3 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.2 河粉企业开机率

本周（7月7日-7月13日）河粉行业开工 72%，较上周持平。

2021-2022年河粉开机变化（%）



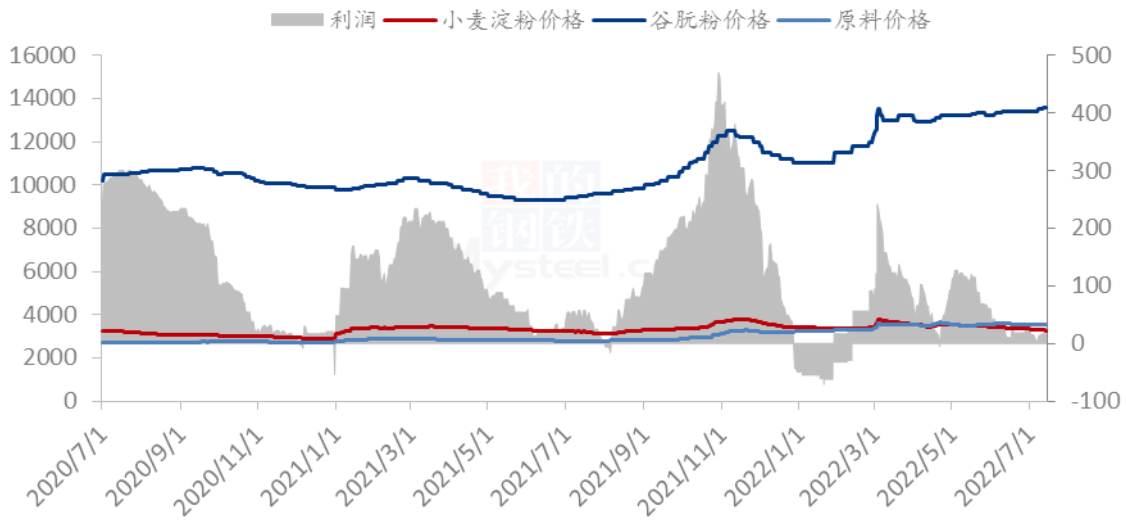
数据来源：钢联数据

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（7月8日-7月14日）企业平均利润较上周窄幅上升，本周厂家小麦淀粉平均利润（含谷朊粉）均价 16 元/吨，整体较上周上涨 5 元/吨，本周原料价格窄幅下调，到厂均价约 3520-3560 元/吨左右，价格偏稳运行，本周小麦淀粉价格继续下跌，谷朊粉价格窄幅上调，支撑厂家利润窄幅小涨。

2020年-2022年小麦淀粉及谷朊粉利润（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 29 元/吨，上周价差为 25 元/吨，较上周价差增加 4 元/吨，本周玉米淀粉价格继续下跌，华北、东北几大产区成交价格下跌 30-50 元/吨不等，整体跌幅较上周而言稍有收窄。供应方面，本周山东部分企业减产停机，产量明显下降带动本周开工下滑，但东北地区玉米淀粉供应量依旧维持高位。另外各家企业普遍库存偏高，市场供应依旧充裕。下游需求方面，7、8 月份市场为传统淡季，市场成交较为清淡，玉米淀粉走货速度明显放缓。玉米淀粉供需矛盾突出，拖累玉米淀粉价格下行。

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



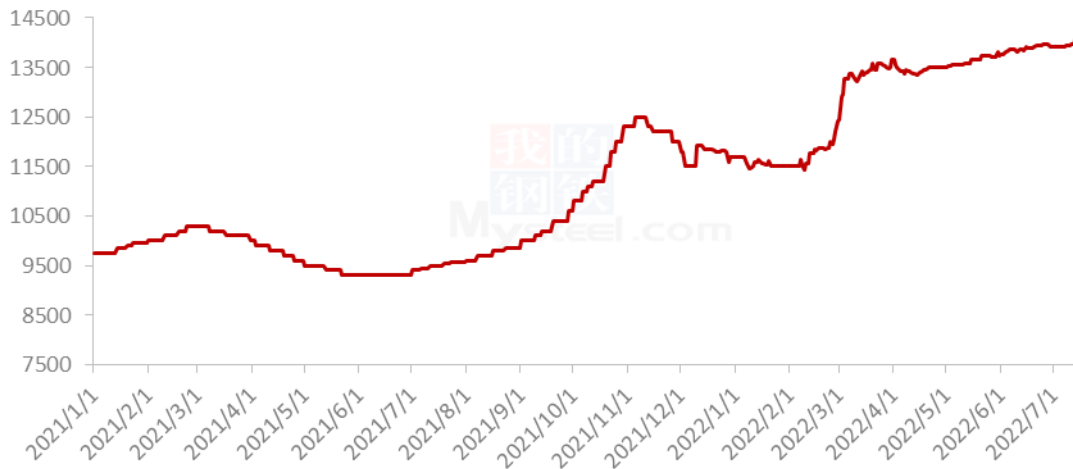
图 6 2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价差对比

5.2 谷朮粉行情分析

本周全国谷朮粉市场均价在 13981 元/吨，较上周 13957 元/吨，均价上涨 24 元/吨，跌幅 0.17%。

本周谷朮粉市场价格有稳有涨。中小厂价格呈上涨趋势，大厂价格暂稳。目前谷朮粉市场处于供不应求趋势，厂家排单生产，供应紧张，淀粉出货不畅，价格下跌，厂家为平衡利润，对谷朮粉挺价意愿较强，成交窄幅上涨。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。大厂执行出口订单为主，国内报价偏高，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

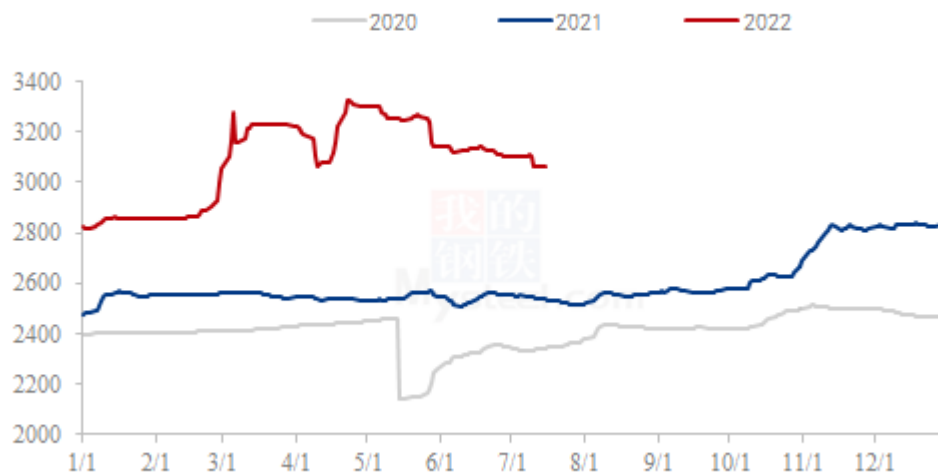
图 7 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 小麦行情分析

截至本周（7月8日-7月14日）全国小麦市场均价在 3075 元/吨，较上周（7月1日-7月7日）3109 元/吨，下跌 34 元/吨，跌幅 1.03%。

本周小麦市场价格弱势调整，制粉企业收购价格进一步走低，市场观望氛围浓厚。周初小麦价格跌跌不休，下跌范围、幅度不断扩大。小麦收获后，主产区大范围降雨天气，影响小麦水分和质量，粮商积极出货落袋为安，市场粮源流通充足，但面粉消费处于淡季，厂家开机率走低采购力度减弱，且各地直属库收购任务陆续完成，市场需求低迷。随着企业收购价格逐步接近粮商收购成本价，惜售挺价情绪浓厚，市场价格逐步止跌趋稳。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



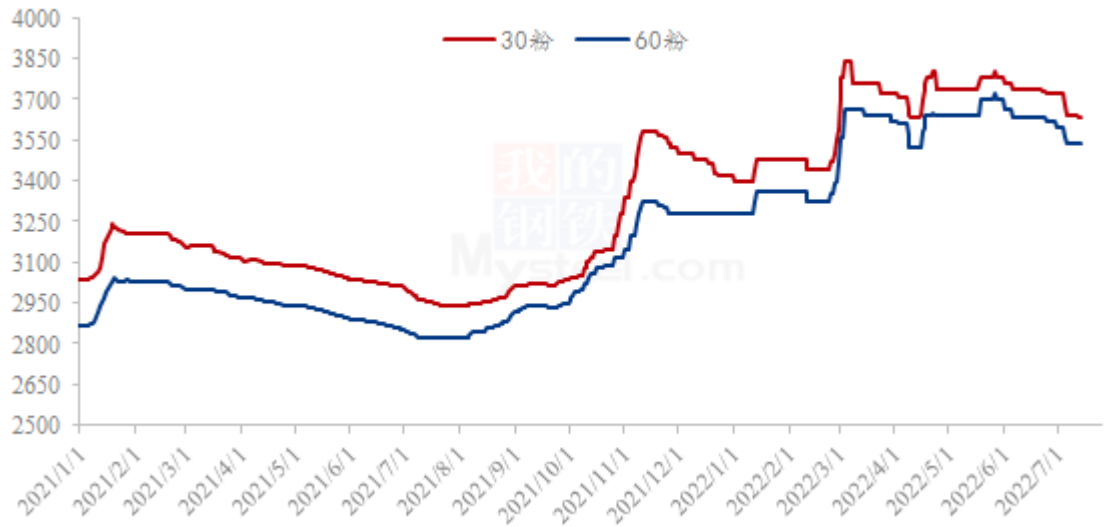
数据来源：钢联数据

图 8 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.4 面粉行情分析

截至 7 月 14 日，本周特精粉（30 粉）全国均价 3638 元/吨，较上周下跌 1.44%，较去年同期上涨 14.72%。本周面粉市场价格偏弱调整，市场购销清淡。目前处于面粉淡季，走货受阻，厂家面粉库存逐渐积压，销售压力偏大，为促进销售，多数厂家调降面粉价格。天气炎热潮湿，面粉存储困难，经销商拿货积极性不高，滚动补库为主。预计短期内面粉需求难有改善，且原粮价格震荡下跌，面粉价格有进一步走低的可能，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）

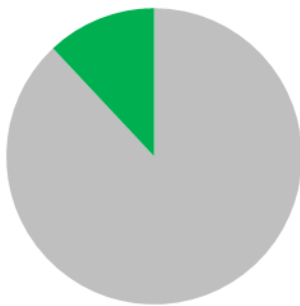


数据来源：钢联数据

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

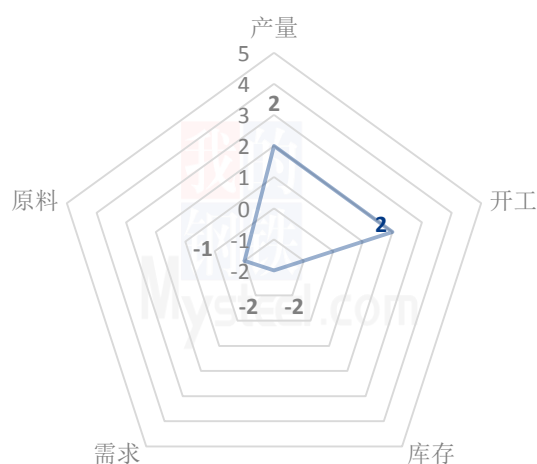
数据来源：钢联数据

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 88% 的厂家持看稳心态，主要原因是部分厂家生产已出先亏损，原料价格居高不下，厂家生产成本压力较大，部分厂家减产或停机检修，随供应减少，价格将逐步趋稳。12% 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，厂家库存偏高，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，弱势利空；</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
<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

原料方面：面企开机低迷，前路粉走货不畅，后路粉价格居高不下，偏强运行。开机方面：目前小麦淀粉需求疲软，部分厂家处于减产状态，供应逐步缩减，但行业库存依旧偏高。小麦淀粉价格持续回落，加重下游及贸易商观望情绪，贸易商逢价格合适时大批量采购补库。目前厂家利润已触底，生产成本压力下，厂家继续下调价格意愿不强。随利好因素较多，但市场需求支撑力度不足，预计短期内小麦淀粉价格偏弱运行为主。

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