

小麦淀粉市场

周度报告

(2022.3.24-2022.3.31)



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. 3. 24-2022. 3. 31)

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	- 2 -
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.....	- 4 -
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 谷朮粉行情分析.....	- 6 -
5.2 小麦行情分析	- 7 -
5.3 面粉行情分析.....	- 7 -
5.4 玉米淀粉行情分析.....	- 8 -

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继续下跌。受疫情影响，下游生产受限。目前小麦淀粉市场整体供大于求，厂家库存有所累积，厂家下调价格吸引订单，出货议价成交。主产区河南部分厂家受疫情和利润不佳影响，暂停生产，部分厂家找车困难，运输压力较大，受此利好因素影响，少数厂家走货有所好转，但利好支撑有限，价格上涨乏力，目前多数厂家生产处于亏损状态，价格继续下调可能不大，近期主要关注疫情形势、原料价格、下游需求、厂家开工情况，预计短期内小麦淀粉价格暂稳运行为主。

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)	0.856	1.058	-0.202
	小麦淀粉企业开机率 (%)	24.70%	25.12%	-0.42%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.388	1.108	0.28
需求	周度提货量 (吨)	0.536	0.674	-0.138
	河粉开机率 (%)	65%	65%	0
利润	全国利润 (元/吨)	69	89	-20
价格	河南 (元/吨)	3570	3625	-55
	山东 (元/吨)	3676	3717	-41
	全国 (元/吨)	3649	3707	-58
其他	本周受疫情影响，部分厂家暂停生产，行业开工低位运行。			

数据来源：上海钢联

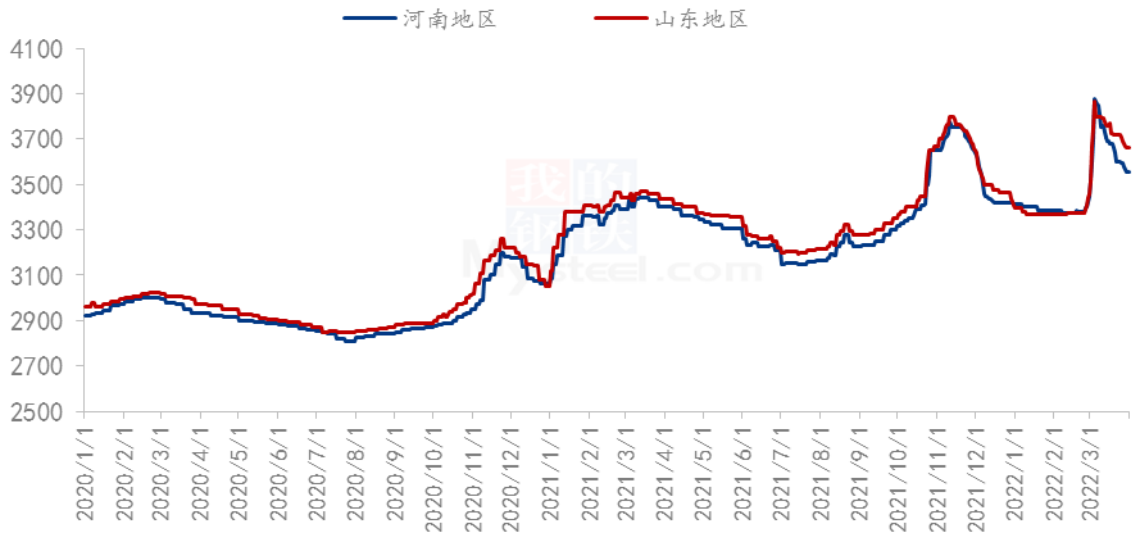
第二章 小麦淀粉供应分析

2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

本周小麦淀粉市场价格持续下跌。截至3月31日，山东、陕西市场小麦淀粉主流报价3600-3700元/吨，价格较上周四（3月24日）下调50-100元/吨，河南市场小麦淀粉主流报价3500-3550元/吨，价格较上周四（3月24日）下调50元/吨；安徽市场小麦淀粉主流报价3700-3800元/吨，价格较上周四（3月24日）下调50元/吨，目前，小麦淀粉市场主流成交价在3500-3600元/吨，较上周下跌50元/吨。

本周小麦淀粉市场价格继续下跌，目前疫情范围有所扩大，道路管控升级，主产区河南部分厂家暂停生产，多数厂家运输压力较大，找车困难。下游受疫情影响，生产受限，需求低迷，市场供需矛盾突出。厂家订单较少，议价成交。厂家开工低位运行，库存较上周继续走高，市场整体处于供大于求状态。

2020年-2022年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）



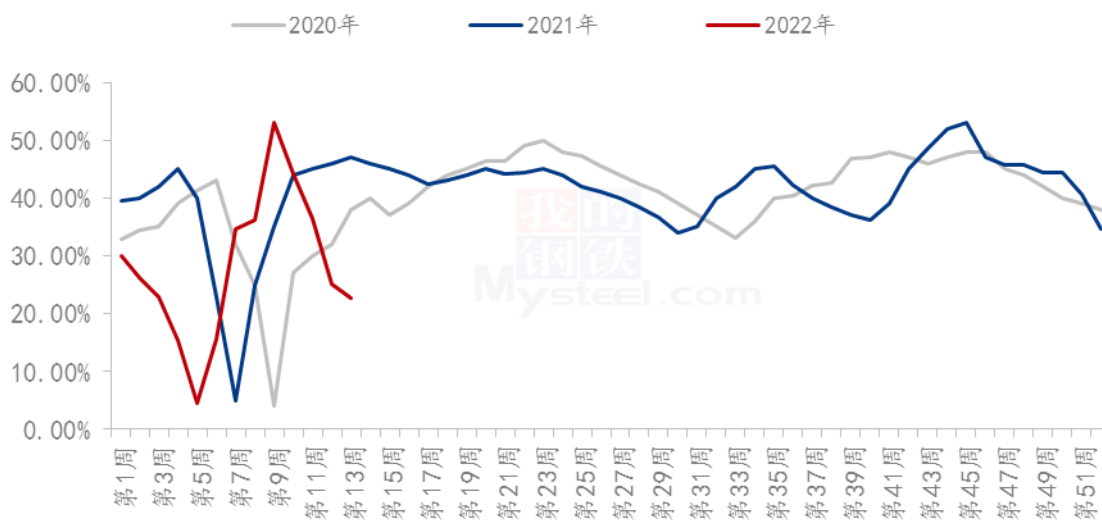
数据来源：钢联数据

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（3月24日-3月30日）周度全国小麦淀粉产量为 0.856 万吨，较上周产量减少 0.202 万吨。开机率 24.70%，开机率较上周下降 0.42%。

2019-2022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

据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，截至 3 月 30 日小麦淀粉企业淀粉库存总量 13880 吨，本周（3 月 24 日-3 月 30 日）小麦淀粉库存较上周增加 2800 吨。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

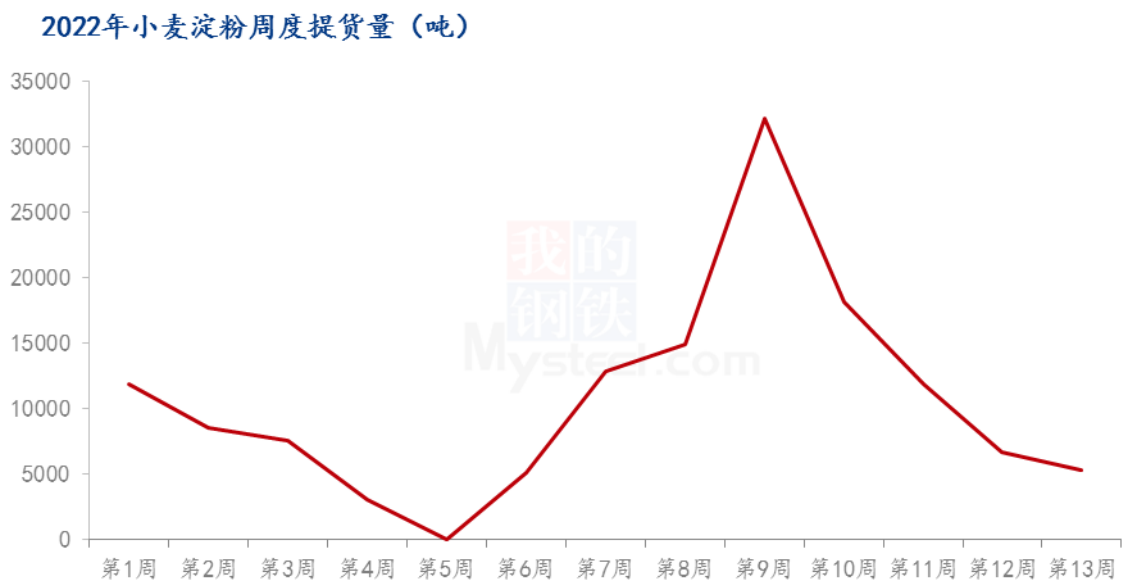
单位：吨

地区	淀粉厂数量	本周库存 (吨)	上周库存	增减
河北	1	400	400	0
山东	5	4130	3130	1000
河南	13	5050	4450	600
陕西	2	600	400	200
安徽	3	1700	1500	200
广东	1	2000	1200	800
合计	25	13880	11080	2800

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（3月24日-3月30日）小麦淀粉提货量 0.536 万吨，较上周减少 0.138 万吨。



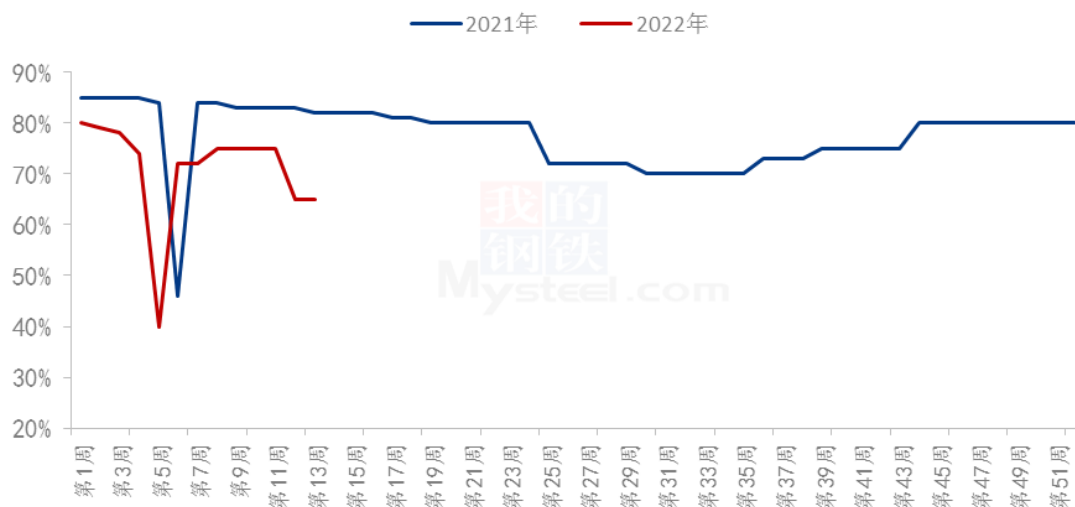
数据来源：钢联数据

图 3 2022 年小麦淀粉周度提货量

3.2 河粉企业开机率

本周（3月24日-3月30日）河粉行业开工 65%，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（3月24日-3月30日）企业利润呈下跌趋势，本周厂家小麦淀粉利润（含谷朮粉）均价69元/吨。整体较上周下跌20元/吨，原料价格依旧高位，到厂均价约88-92元/袋，本周淀粉价格持续下跌，谷朮粉价格暂稳，少数厂家谷朮粉价格窄幅上调。利润继续呈下跌趋势。

2021年-2022年小麦淀粉利润（元/吨）

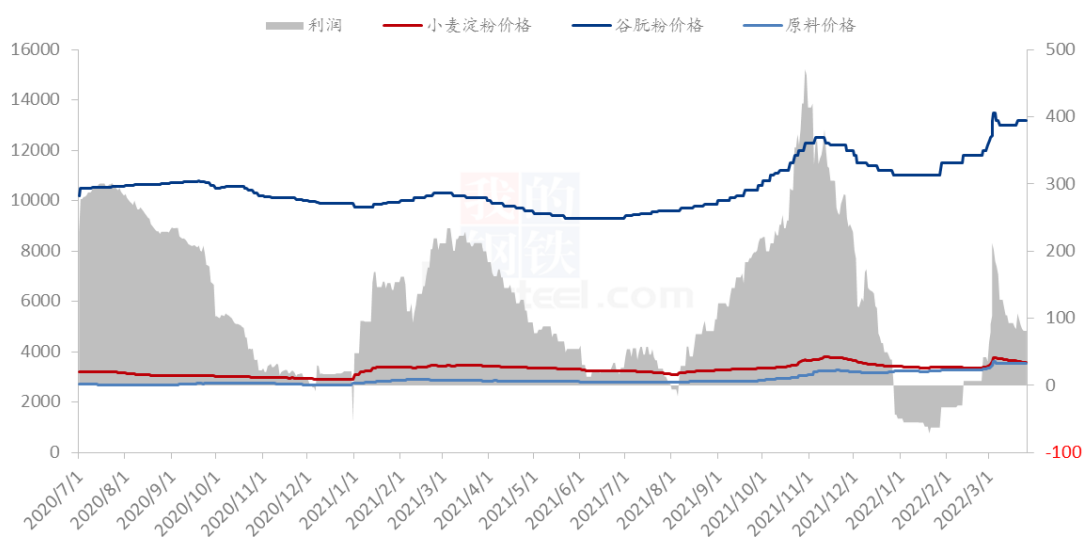


图 5 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

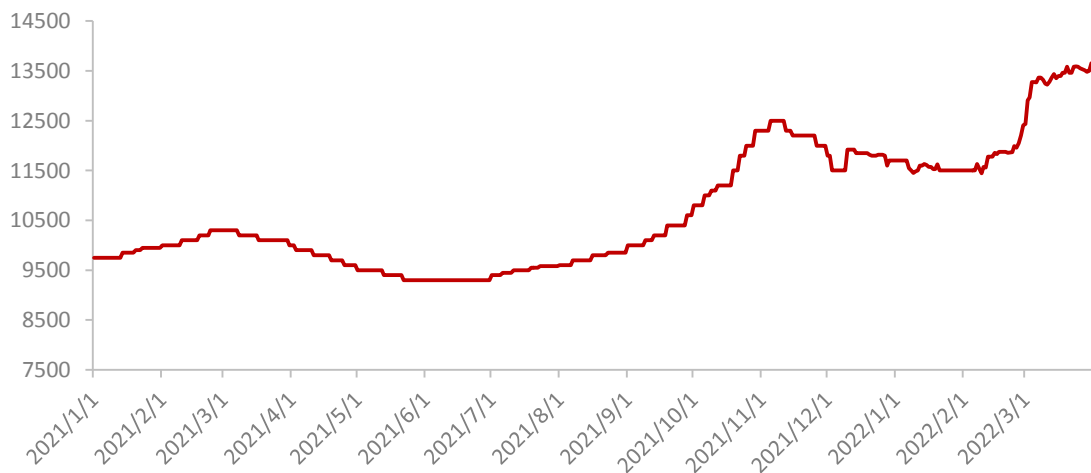
第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

截至本周（3月25日-3月31日）全国谷朊粉市场均价在13544元/吨，较上周（3月18日-3月24日）13515元/吨，上涨29元/吨，涨幅0.21%。

本周谷朊粉市场大厂价格上涨，中小厂主流价格稳定为主。大厂出口订单为主，产量偏低，国内市场报价偏高，主流报价在14000-15000元/吨，实际成交价格14000元左右。中小厂主流报价12800-13500元/吨，主流成交价格12700-13300元/吨，本周厂家开工低位运行，谷朊粉产量较少，部分下游受疫情影响，生产受限，外地发货困难，以满足当地市场需求为主，产量减少。下游对目前价格接受程度有限，厂家价格上涨乏力，厂家根据自身情况调整价格，国内市场稳定运行为主。

2021年-2022年谷朊粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

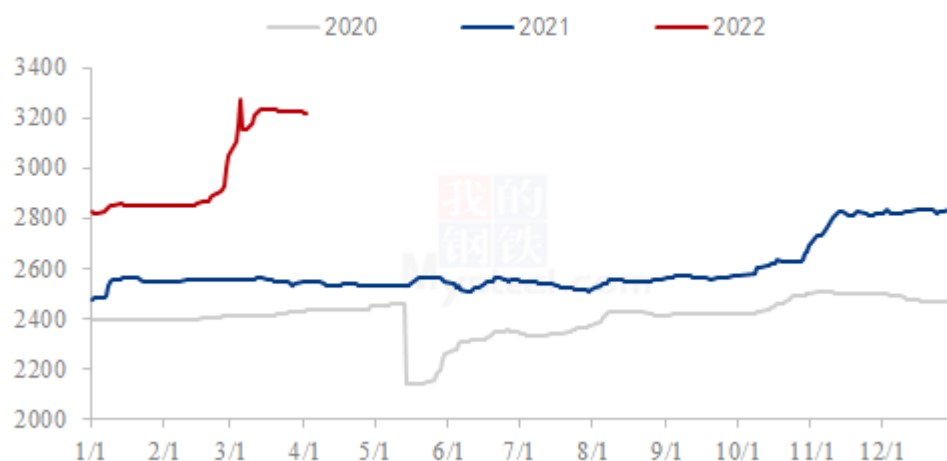
图 6 2020-2022 年主产区小麦价格走势图

5.2 小麦行情分析

截至本周（3月25日-3月31日）全国小麦市场均价在3224元/吨，较上周（3月18日-3月24日）3230元/吨，下跌6元/吨，跌幅0.19%。

本周小麦市场价格震荡偏弱运行，市场购销平稳。本周托市小麦竞拍成交率有所下降，溢价幅度也减弱，市场观望氛围浓厚。基层粮源基本见底，最低收购价及轮换小麦持续投放，虽然投放量不大，但现在市场需求低迷，可以满足市场刚需。制粉企业面粉出货滞缓，开机越来越低迷，难以提振小麦收购积极性。供需博弈下，小麦价格维持高位缓跌态势。

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）



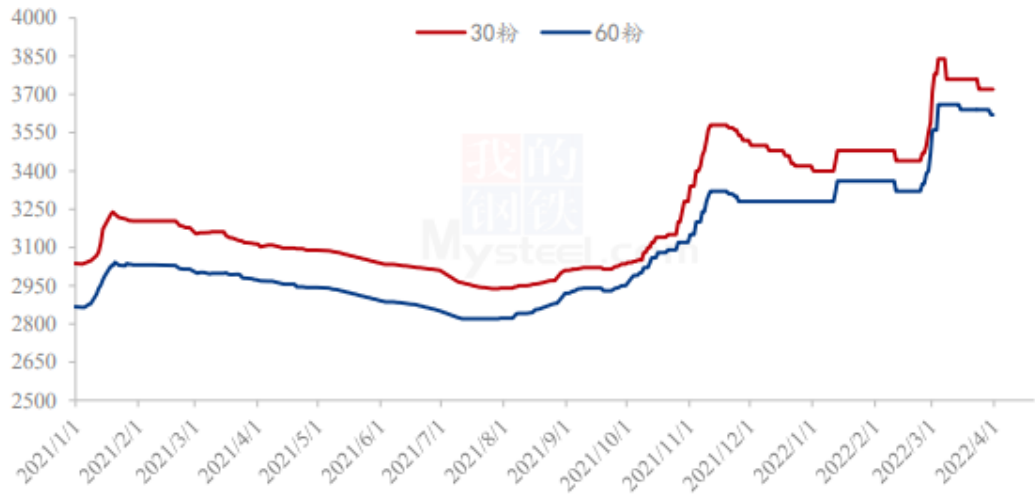
数据来源：钢联数据

图 7 2020-2022 年主产区小麦价格走势图

5.3 面粉行情分析

本周面粉市场价格稳中有跌，市场购销惨淡。随着天气转暖，面粉存储不便，企业为了缓解库存压力，窄幅下调出厂价。终端需求低迷，面粉经销商建仓意愿不强烈，灵活补库为主，整体拿货量不大。预计近期面粉价格依旧呈现缓跌态势，原粮价格高位震荡，成本支撑下面粉下跌空间有限，关注企业开机动态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 8 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势图

5.4 玉米淀粉行情分析

本周玉米淀粉价格偏弱呈现，华北地区成交价格继续下行。供应方面，本周山东、吉林部分企业减产停机，但多数企业仍在保持正常生产，市场供应仍较为充裕。当前库存高企，企业资金流转压力明显，为加快资金流转速度缓解库存压力，工厂只能下调报价吸引成交。但本周各地疫情防控措施继续升级，尤其是山东多地进出受阻导致淀粉外运困难，且下游市场民用及工业消费表现都不乐观，降价促销成效一般，市场成交较为清淡。未来库存压力或将持续压制市场价格，消费减量也将继续影响市场，整体来看，玉米淀粉市场行情走势并不乐观。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

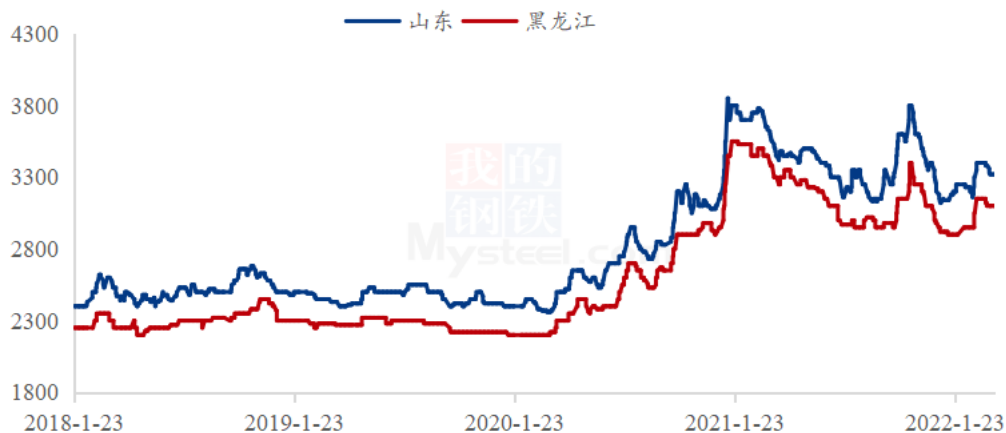


图 9 2021-2022 年全国 30、60 粉价格走势

第六章 心态解读

小麦淀粉生产厂家心态分析

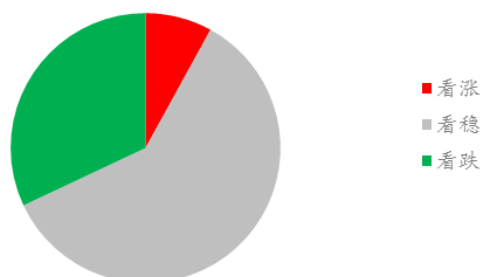


图 10 小麦淀粉生产厂家心态分析

小麦淀粉贸易商心态分析

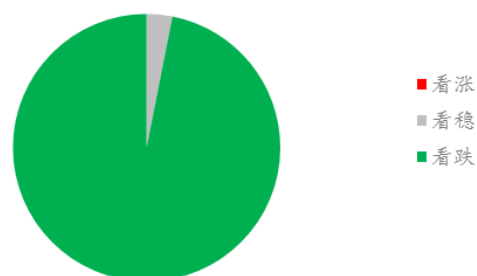


图 11 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

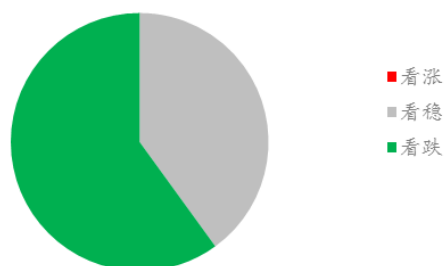
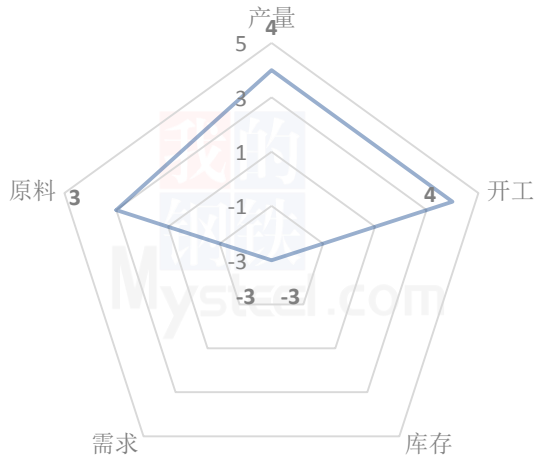


图 12 小麦淀粉下游心态分析

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：厂家开机低位，明显利好价格；</p> <p>产量：产量少，利好后市价格；</p> <p>库存：库存累积，一般利空后市价格；</p> <p>需求：疫情影响，下游需求低迷，利空后市价格；</p> <p>原料：原料价格高位，对价格支撑明显；</p> <p>总结：受疫情影响，下游需求不佳，厂家找车困难，运输压力大，预计短期内价格暂稳运行。</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

本周小麦淀粉市场出厂价格持续下跌。原料方面，目前前路粉走货不畅，面企开机低迷，中后路粉价格仍处高位。开工、库存方面，目前淀粉下游需求低迷，厂家订单量少，库存有所累积。外加疫情影响，部分厂家暂停生产，行业开机低位运行。利润方面，厂家利润触底，部分厂家甚至出现亏损，预计淀粉价格继续下调空间不大。目前多数厂家运输压力较大，找车困难，目前需求对小麦淀粉市场影响大于供应影响，供应端利好影响薄弱。近期主要关注疫情、厂家开工和下游需求情况，预计短期内小麦淀粉暂稳运行。

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