

小麦淀粉市场

月度报告

(2022年8月)



Mysteel 农产品

编辑：刘梦霞

电话：0533-7027153

邮箱：liumengxia@mysteel.com

小麦淀粉市场月度报告

(2022年8月)

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

小麦淀粉市场月度报告	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月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 小麦淀粉及谷朊粉出口量分析.....	- 5 -
3.4 小麦淀粉月度提货量变化	- 5 -
3.5 河粉厂家开机率.....	- 6 -
3.6 河南粉丝厂家开机率.....	- 7 -
第四章 小麦淀粉中小厂家利润	- 7 -
第五章 关联产品分析.....	- 8 -
5.1 谷朊粉行情分析.....	- 8 -
5.2 小麦行情分析.....	- 9 -
5.3 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..... - 12 -

第八章 后期预判..... - 13 -

本月核心观点

本月小麦淀粉市场价格震荡下行。市场需求较上月有所改观，但整体走货不及预期。在供大于求局势下，小麦淀粉价格上涨乏力。终端受新冠疫情影响，需求不佳，贸易商及下游库存消耗较慢，学生开学及中秋节对市场提振有限，需求无明显增量，小麦淀粉市场稳中偏弱运行。

第一章 本月小麦淀粉基本面概述

表 1 小麦淀粉供需一览表

类别	本月	上月	涨跌	
应供	小麦淀粉月度产量 (万吨)	8.667	5.789	2.878
	小麦淀粉企业开机率 (%)	40.19%	35.30%	4.89%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	1.395	1.635	-0.24
需求	月度提货量 (吨)	8.907	6.174	2.733
	河粉开机率 (%)	68%	71%	3%
	河南粉丝开机率 (%)	20%	20%	0
利润	全国利润 (元/吨)	80	25	55
价格	河南 (元/吨)	3212	3275	-63
	山东 (元/吨)	3263	3311	-48
	全国 (元/吨)	3250	3319	-69
	后路粉到厂均价 (元/吨)	3472	3527	-55
	与玉米淀粉价差	39	21	18

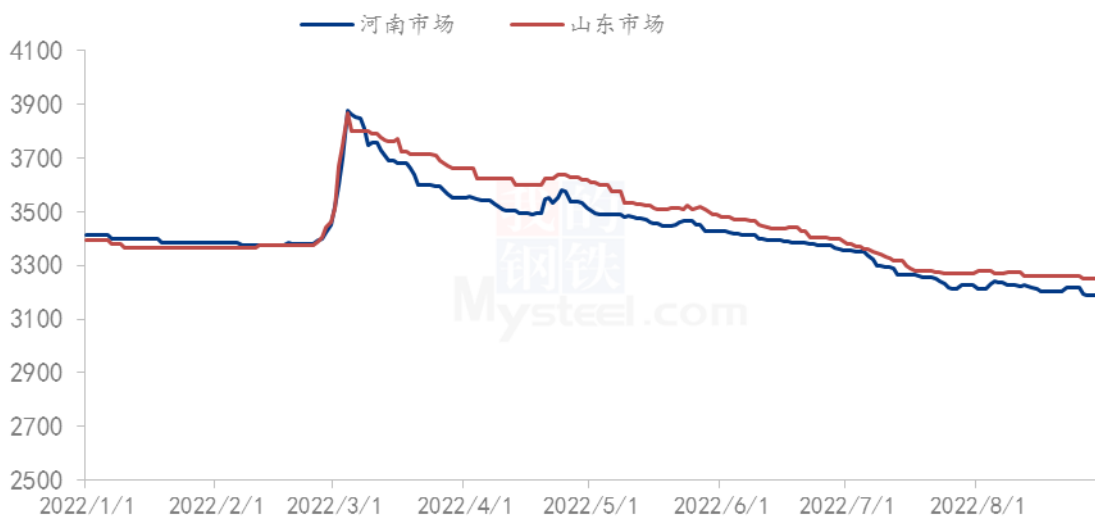
数据来源：上海钢联

第二章 小麦淀粉价格分析

8月份全国小麦淀粉市场均价在3250元/吨，较7月份均价3319元/吨，环比下调69元/吨，跌幅2.07%。较去年8月份均价3198元/吨，同比上涨52元/吨，涨幅1.62%。

8月上旬小麦淀粉市场价格主流稳定为主，市场需求较上月有所改观，厂家走货逐步趋稳，交投活动稍有好转。下游及贸易商观望情绪减弱，采购积极性有所提升。行业库存逐步消耗，价格趋稳，厂家根据库存情况调整价格，局部涨跌互现。中旬，中小厂库存基本消化，大厂库存持续递减。中下旬，替代品玉米淀粉价格持续下行，对小麦淀粉走货有一定影响。外加市场需求提前透支，供大于求趋势下，小麦淀粉价格上涨缺乏动力。

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

本月小麦淀粉与玉米淀粉价差为39元/吨，上月价差为21元/吨，较上月价差增加18元/吨。8月玉米淀粉价格延续跌势，至月底受原料及需求带动迎来小幅反弹。8月供需双弱，市场主旋律仍为修复供需矛盾。

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

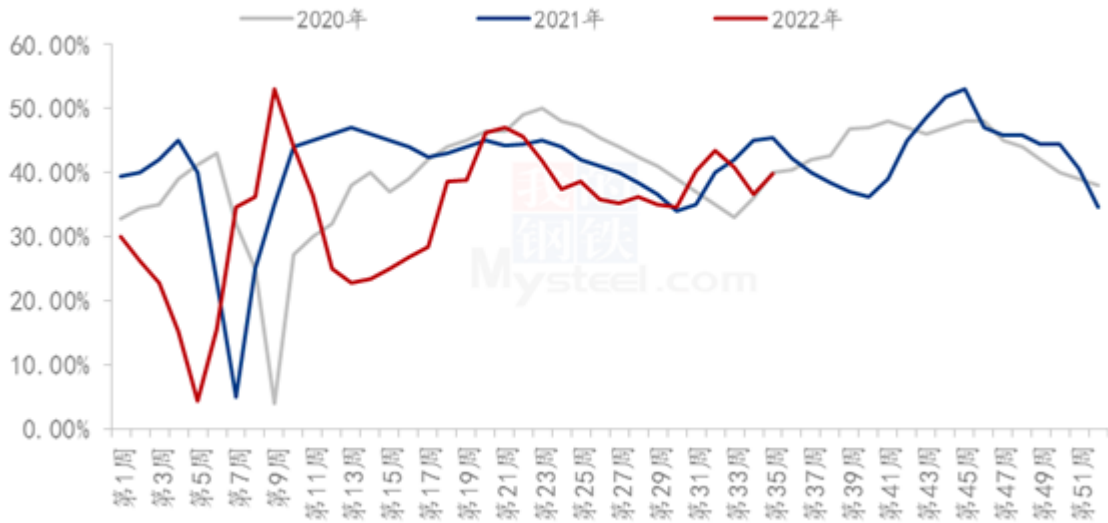
图 2 2021-2022 年小麦淀粉与玉米淀粉价格走势

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，2022 年 8 月，小麦淀粉月度产量为 8.667 万吨，较上月产量增加 2.878 万吨。开机率 40.19%，开机率较上月上升 4.89%。

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

据 Mysteel 农产品调查 25 家小麦淀粉厂家数据显示，截至 7 月 28 日，小麦淀粉企业淀粉库存总量 1.635 万吨，较上月减少 0.385 万吨，降幅 19.05 %。

表 2 小麦淀粉厂家库存一览表

单位：吨

地区	淀粉厂数量	本月库存	上月库存	增减
河北	1	200	300	-100
山东	5	3220	4400	-1180
河南	13	5570	6350	-780
陕西	2	200	600	-400
安徽	3	2260	2900	-640
广东	1	2500	1800	700
合计	25	13950	16350	-2400

数据来源：钢联数据

3.3 小麦淀粉出口量分析

据中国海关数据显示：2022年7月，国内小麦淀粉出口量1051.26吨，较6月份增加15.48吨，环比增加1.49%；较2021年7月份增加867.10吨，同比增加470.83%。7月份出口均价为670.92美元/吨，环比增加22.38美元/吨，同比增加56.22美元/吨。截至2022年1-7月国内小麦淀粉出口累计4890.034吨，较去年同期增加3947.154吨，增幅418.62%。

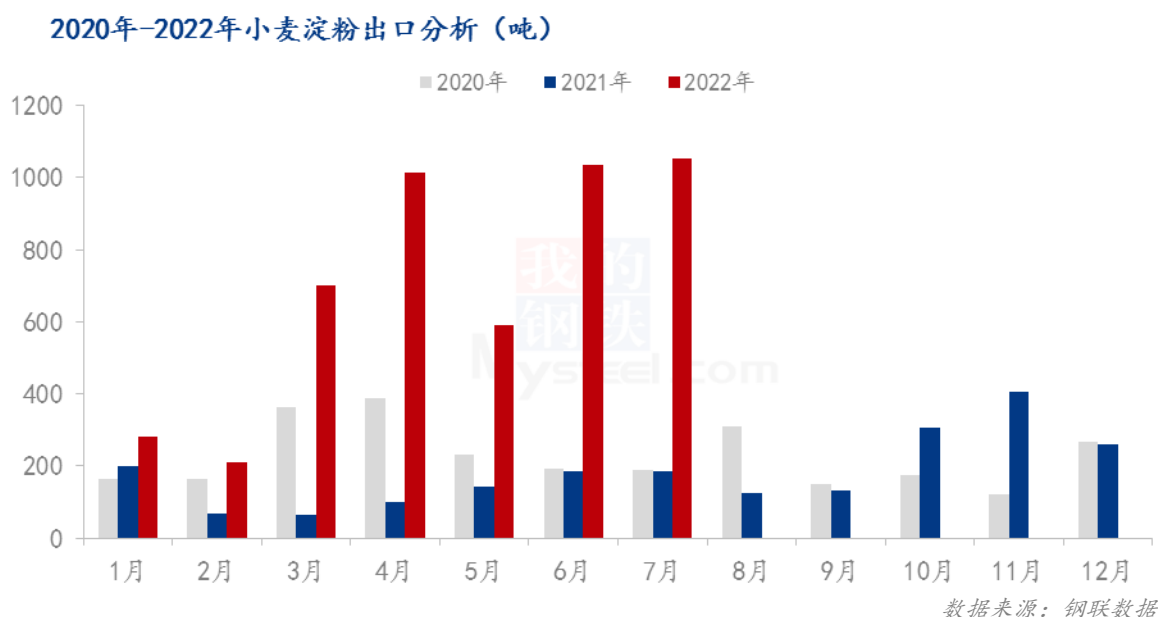
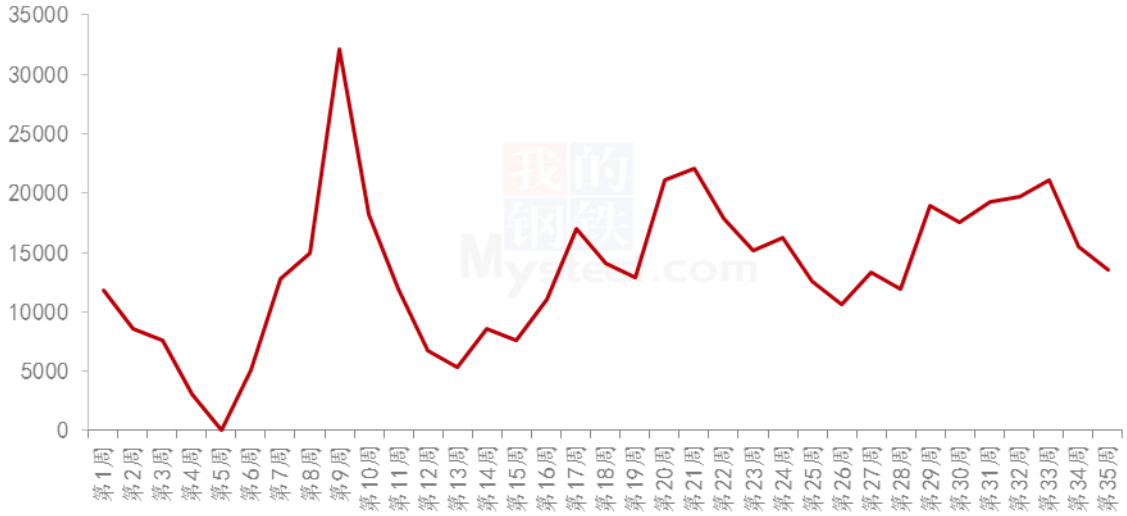


图 4 2020-2022 年小麦淀粉出口数量走势图

3.4 小麦淀粉月度提货量变化

8月份，小麦淀粉提货量8.907万吨，较上周增加2.733万吨。

2022年小麦淀粉周度提货量（吨）



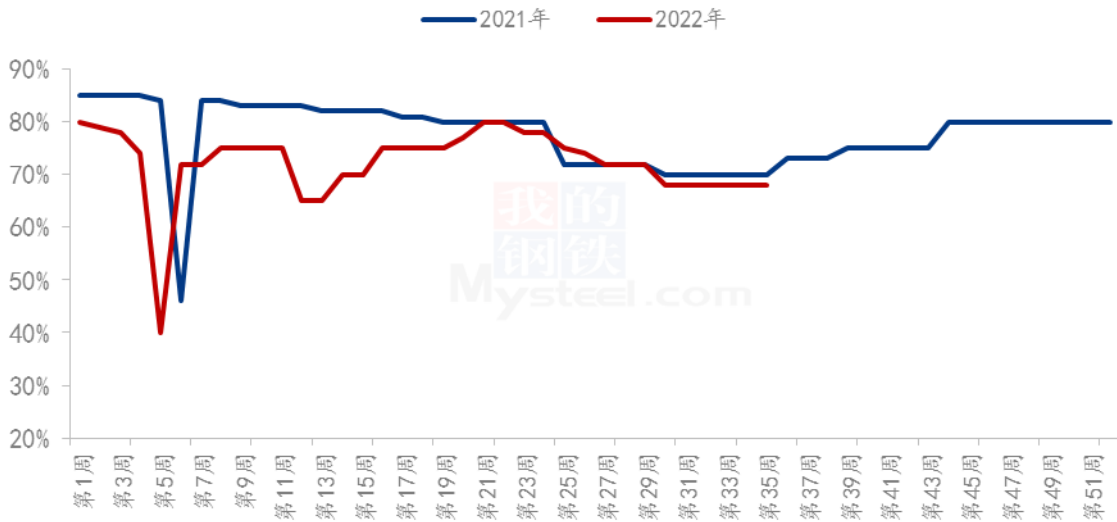
数据来源：钢联数据

图 5 2020-2022 年小麦淀粉月度提货量

3.5 河粉厂家开机率

8 月份，河粉行业开工 68%，较上月下降 3%。

2021-2022年河粉开机变化（%）



数据来源：钢联数据

图 6 2021-2022 年河粉厂家开机走势图

3.6 河南粉丝厂家开机率

8 月份，河南粉丝行业开机率 20%，较上月持平。



数据来源：钢联数据

图 7 2022 年河南粉丝厂家开机走势图

第四章 小麦淀粉中小厂家利润

8 月份，企业利润较 7 月份平均上涨 55 元/吨，本月淀粉价格震荡下行，月初谷朮粉价格上涨，原料价格下跌，厂家利润窄幅回升。

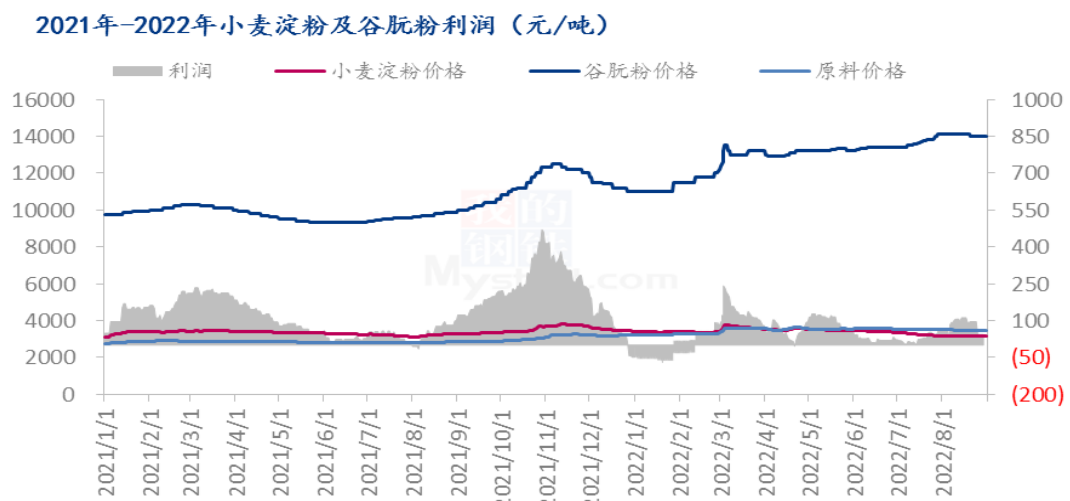


图 8 2021-2022 年小麦淀粉及谷朊粉利润走势图

第五章 关联产品分析

5.1 谷朊粉行情分析

本月全国谷朊粉市场均价在 14348 元/吨，较上月 14080 元/吨，均价上涨 268 元/吨，涨幅 1.90%。

本月谷朊粉中小厂价格先涨后跌，大厂价格持续偏强。本月上旬厂家执行前期订单为主，谷朊粉处于供不应求趋势，价格坚挺。下游及贸易商刚需、小批量采购，观望情绪较浓。中下旬，随厂家订单减少，外加新冠疫情对下游需求影响，供应紧张局势改观，厂家窄幅下调价格吸引订单。中小厂蛋白含量 78%-82%主流报价 14000-14300 元/吨，主流成交价格参考 13900-14200 元/吨左右。根据蛋白、批量浮动。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 14800-15500 元/吨，实际成交价格参考 14500-15000 元/吨。

2021年-2022年谷朊粉均价（元/吨）



数据来源：钢联数据

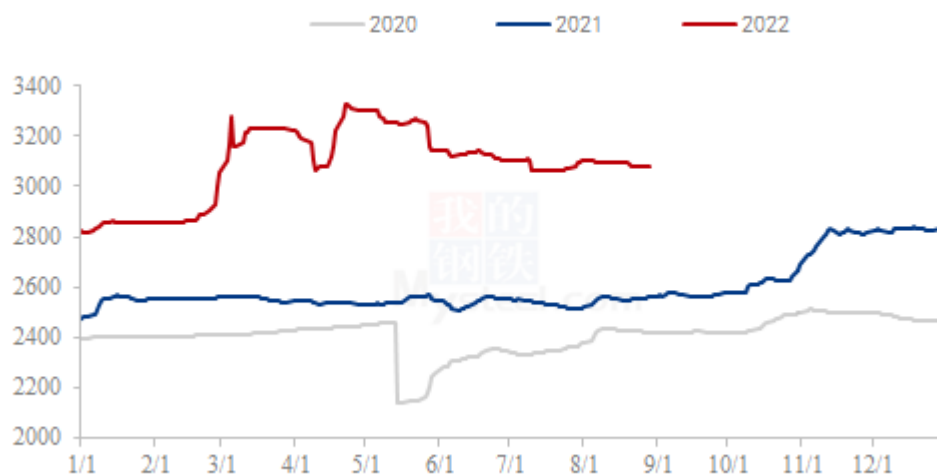
图 9 2021-2022 年谷朊粉价格走势

5.2 小麦行情分析

8月份全国小麦市场均价3089元/吨，较7月份价格3080元/吨，环比上涨9元/吨，涨幅0.29%。较去年8月份均价2552元/吨，同比上涨537元/吨，涨幅21.04%。

本月小麦市场价格震荡走低，市场购销清淡。月内面粉走货较七月份略有好转，但整体需求依旧疲软，难以提振企业开机，制粉企业根据自身库存和上货量情况灵活调整收购价格。农户惜售情绪浓厚，粮商低价收购上量稀少，市场价格跌至收购成本价后粮商出货趋于谨慎，市场有价无市。中下旬开始，部分种粮大户及粮商积极腾仓回笼资金，市场粮源供应增加后价格进一步下跌。市场价格在供需博弈下涨涨跌跌，灵活调整。预计9月份小麦价格受需求影响震荡上行。

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

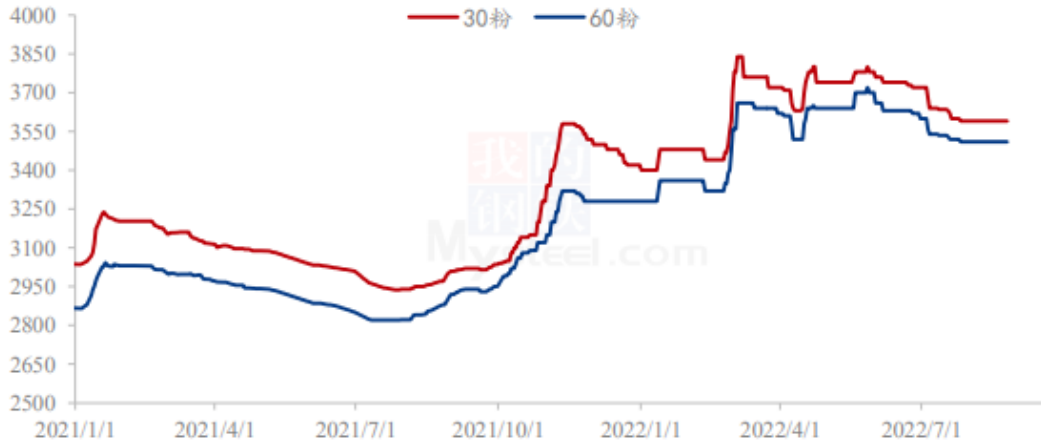
图 10 2020-2022 年主产区小麦价格走势

5.3 面粉行情分析

截至8月31日，本月特精粉（30粉）全国均价3590元/吨，较上月环比跌幅1.24%，较去年同期上涨21.24%。本月面粉价格维持平稳，市场购销平衡。8月份原粮价格震荡调整，企业利润微薄对面粉挺价心态浓厚。中上旬，天气炎热潮湿，面粉不易存储，经销商拿货积极性不高，滚动补库为主，企业根据自身库存和订单情况灵活调整价格。中下旬天气转凉，面粉走货略有好转，但原粮价格震荡调整，下游经销商拿货趋于谨慎，企业面粉出厂价维持稳定。预计9月面粉价格维持平稳运行，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）

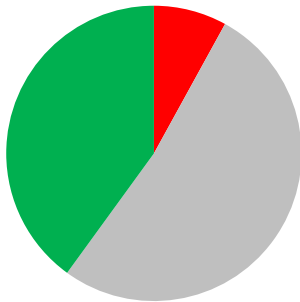


数据来源：钢联数据

图 11 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 12 小麦淀粉生产厂家心态分析

图 13 小麦淀粉贸易商心态分析

小麦淀粉下游心态分析

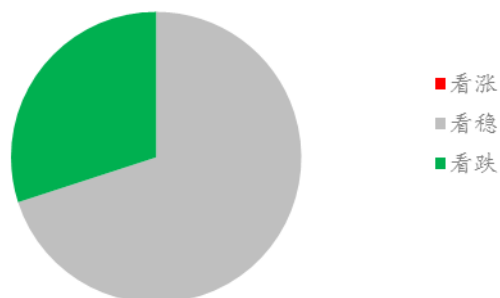


图 14 小麦淀粉下游心态分析

小麦淀粉各方主体心态分析

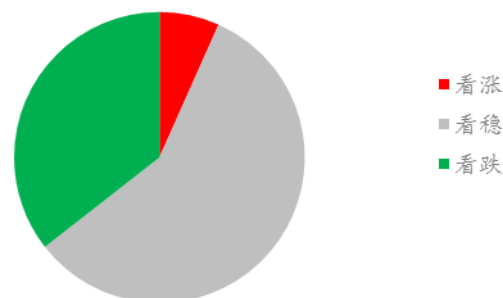


图 15 小麦淀粉下游心态分析

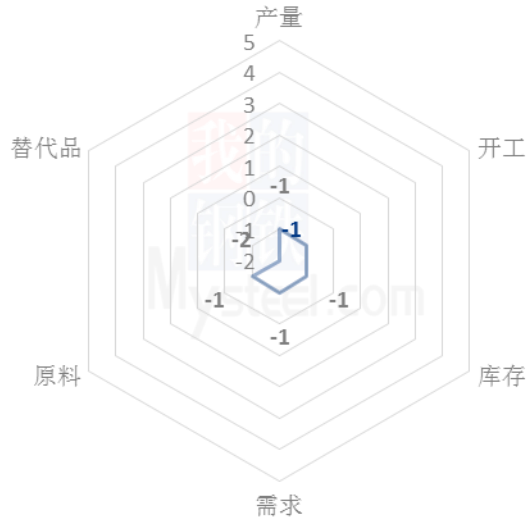
数据来源：钢联数据

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 2% 的看涨心态，62% 的看稳心态，36% 的看跌心态；其中最大看稳心态来源于下游，主要由于往年进入 9 月份后，价格以稳为主，外加目前小麦价格偏稳，后期不看好小麦涨价，预测小麦淀粉价格跟随小麦价格变动。最大看跌心态来自于厂家，目前厂家在走货一般，且目前行业供大于求，需求端无利好表现，市场利空因素较多，预测价格稳中偏弱运行。最大看涨心态来自于厂家及贸易商，认为学生开学后、粉丝厂家逐步生产，需求会有所增量，对市场抱有乐观心态。

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>开工：行业开机水平回升，弱势利空后市价格；</p> <p>产量：产量增加，弱势利空后市价格；</p> <p>库存：行业库存有回升趋势，弱势利空后市价格；</p> <p>需求：需求提前透支，下游按需采购，需求平淡，弱势利空后市价格；</p> <p>原料：后路粉价格有稳有落，弱势利好后市价格；</p> <p>总结：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
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，后路粉目前稳中有落，利空后市价格。行业开机及库存方面，安徽、河南部分厂家恢复生产，部分厂家仍处于减产、停机状态，行业库存压力有回升，市场整体仍处于供大于求阶段，利空后市。需求方面，目前市场需求平淡，部分地区受疫情影响，需求减量，利空后市。玉米淀粉方面，前几日玉米淀粉价格持续上行，今日价格暂稳，目前玉米淀粉价格仍低于小麦淀粉，小麦淀粉无替代优势。副产品谷朊粉方面，近期谷朊粉订单减少，下游观望为主，部分厂家价格窄幅下调，利好小麦淀粉市场。综合来看，目前市场利空因素较多，预计近期小麦淀粉市场稳中偏弱运行，厂家根据自身库存情况窄幅调整价格。



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

