

小麦淀粉市场

周度报告

(2021.10.21-2021.10.28)



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

(2021.10.21-2021.10.28)

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 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

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 -
3.3 米粉企业开机率.....	- 5 -
第四章 小麦淀粉企业代表区域利润.....	- 6 -
第五章 关联产品分析.....	- 6 -
5.1 小麦行情分析.....	- 6 -
5.2 面粉行情分析.....	- 7 -
5.3 玉米淀粉行情分析.....	- 8 -
第六章 心态解读.....	- 8 -
第七章 小麦淀粉后市影响因素分析.....	- 9 -
第八章 后期预判.....	- 9 -

本周核心观点

本周小麦淀粉价格高位运行，河北、河南和山东受限电影响，开工率较低，产量下降，市场供应趋于紧张。原料价格居高不下，企业生产成本偏高，企业不断上调淀粉价格。玉米淀粉价格高企，对小麦淀粉价格有一定带动作用。目前厂家以执行前期订单为主，选择性接新订单，小部分厂家暂停接单。贸易商观望情绪高涨，下游食品企业开工有所下降，以刚需采购为主。后期多关注国家政策、企业开工变化和原料价格，预计短期内小麦淀粉价格稳中有涨。

第一章 本周小麦淀粉基本面概述

	类别	本周	上周	涨跌
供应	小麦淀粉周度产量 (万吨)	1.74	1.91	-0.17
	小麦淀粉企业开机率	48.65%	51.97%	-3.32%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.14	0.16	-0.02
需求	河粉开机率	72.9%	73.1%	-0.2%
	米粉开机率	65.17%	68.3%	-3.13%
利润 (含谷朊粉)	河南 (元/吨)	297	211	86
	山东 (元/吨)	330	211	119
价格	河南 (元/吨)	3557	3398	159
	山东 (元/吨)	3600	3437	163
	全国 (元/吨)	3599	3466	133
其他	本周小麦淀粉开机率偏低，厂家供应紧张，价格偏强运行。			

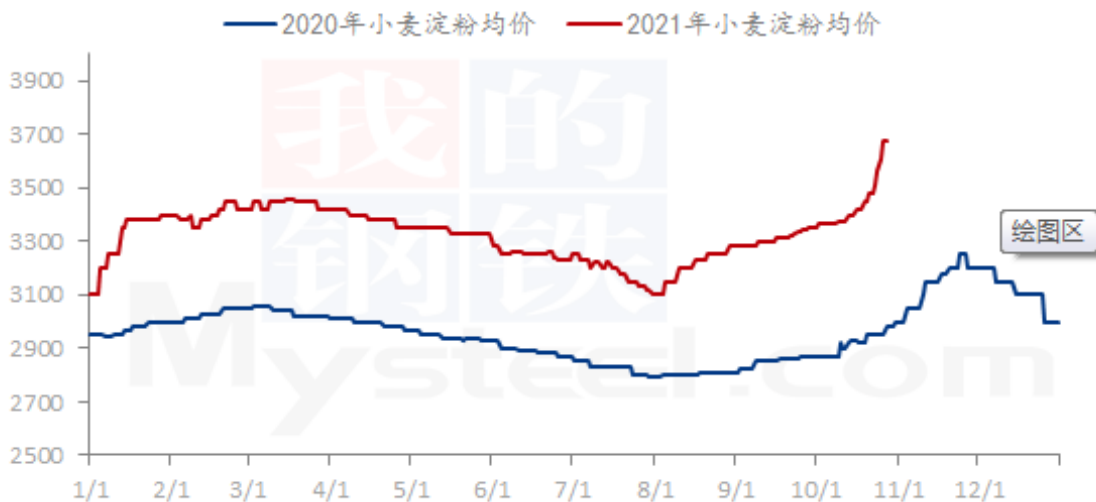
第二章 小麦淀粉供应分析

2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

本周小麦淀粉企业价格偏强运行，截至10月28日，山东地区淀粉主流报价3700-3750元/吨，价格较上周上涨100元/吨；河南地区小麦淀粉主流报价3650-3700元/吨，价格较上周持平上涨100元/吨；安徽地区小麦淀粉主流报价3700元/吨，价格较上周上涨100元/吨。

本周全国小麦淀粉价格上涨明显，其主要受企业开工率下降及原料价格、生产成本价格不断上涨影响。受限电影响，河北、河南和山东主产区淀粉开机下滑，产量下降，供应紧张。小麦市场价格呈上涨态势，临储小麦的投放并没有改变当前市场供需格局，粮商看涨情绪高涨，惜售心态浓厚，市场整体供应偏强，购销清淡。制粉企业采购原粮困难，为维持正常开机水平，不断上调收购价格，提高上货量，原料面粉价格不断上调，综合因素影响下，支撑小麦淀粉价格高位运行。

2020年-2021年全国小麦淀粉均价走势图（元/吨）



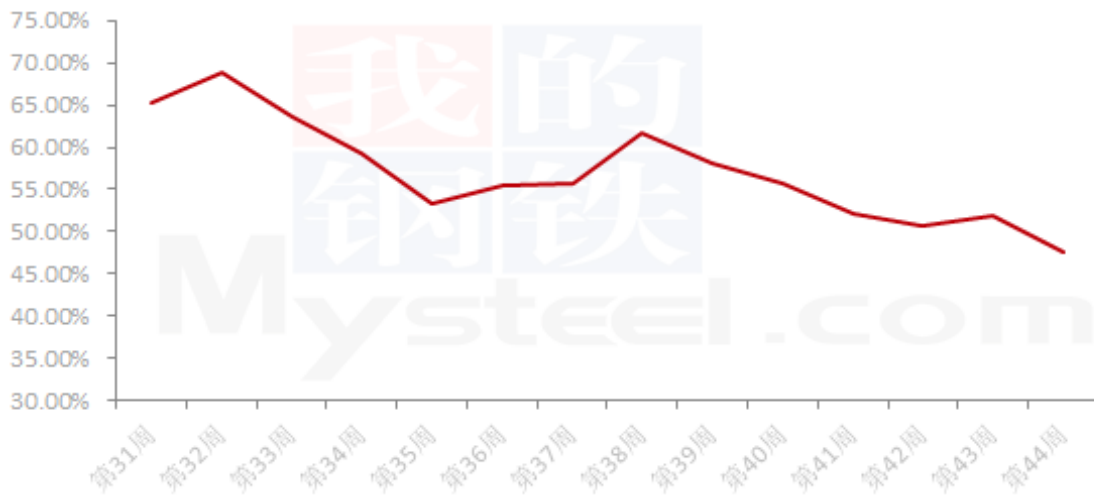
数据来源：钢联数据

2.2 小麦淀粉企业开机变化

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周小麦淀粉市场受限电原因，河北、河南和山东地区开工率都有不同程度的下滑。尤其是山东、河南地区开工率降低至 45%，行业整体开工率呈下降趋势。

本周（10月22日-10月28日）周度全国小麦淀粉产量为 1.74 万吨，较上周产量减少 0.17 万吨。开机率 48.65%，上周开机率下调 3.32%。

2021年全国20家小麦淀粉企业开机率走势图（%）



数据来源：钢联数据

2.3 小麦淀粉企业库存情况

据 Mysteel 调查数据显示，截至 10 月 28 日小麦淀粉企业淀粉库存总量 1490 吨，本周小麦淀粉库存均是合同覆盖库存，可售货源紧张。

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

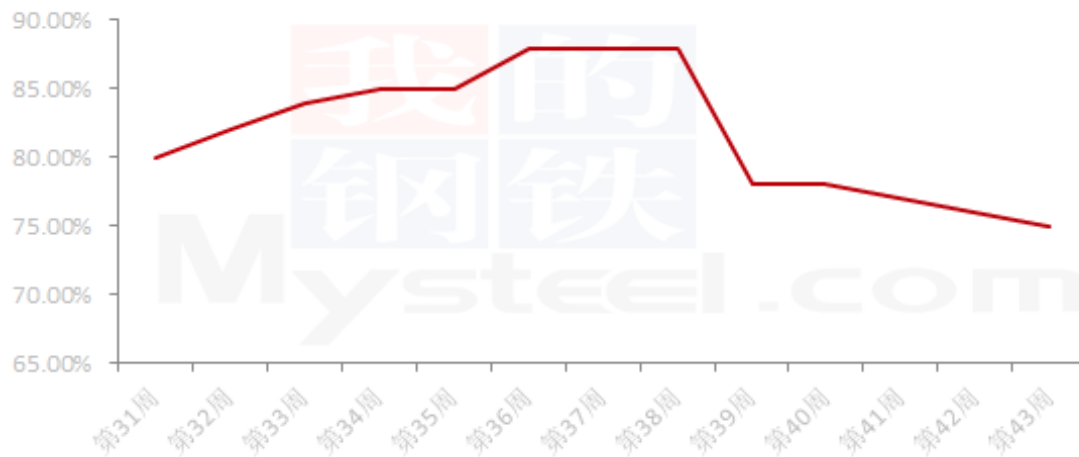


本周小麦淀粉提货量 17450 吨，较上周下降 1685 吨

数据来源：钢联数据

3.2 河粉企业开机率

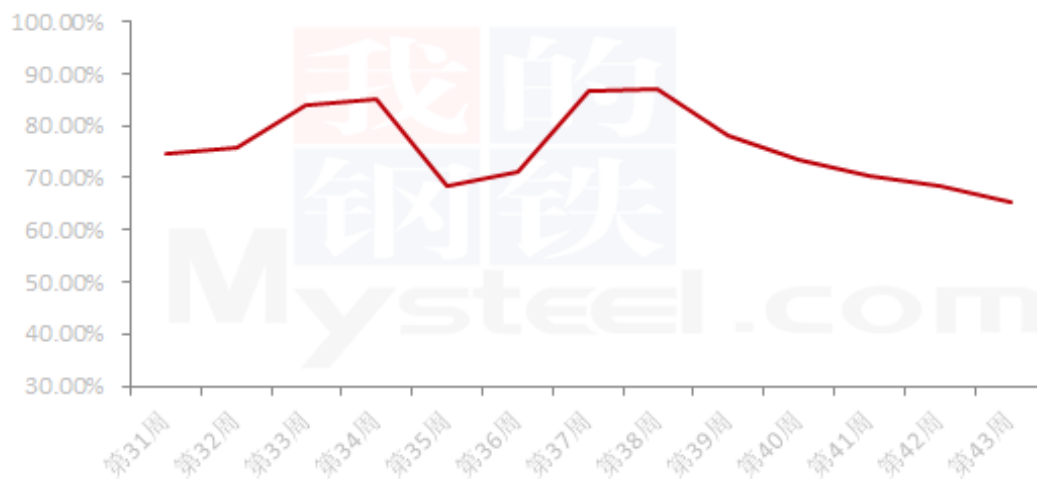
2021年河粉开机变化 (%)



本周河粉行业开工 75.2%，较上周下降 2.3%。

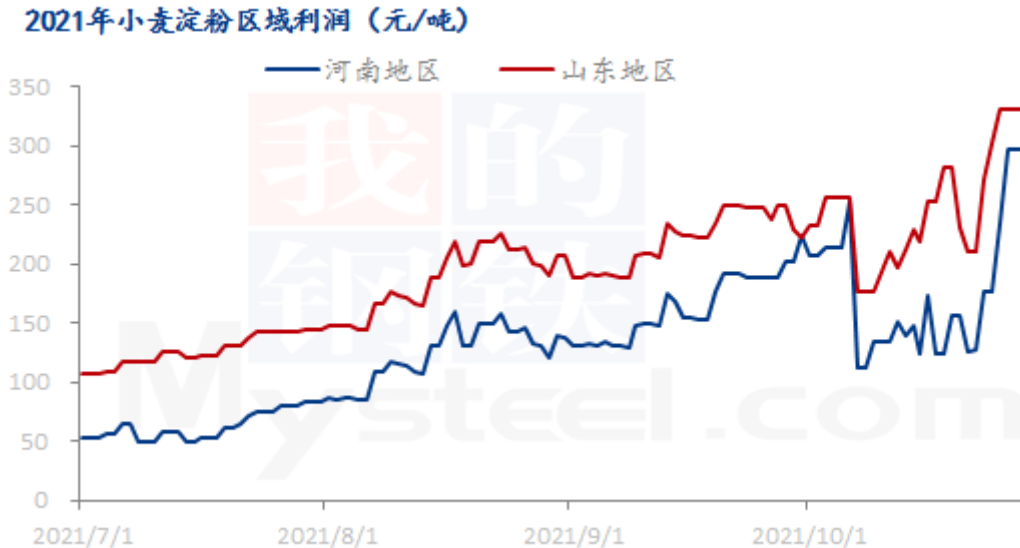
3.3 米粉企业开机率

2021年米粉行业开机变化 (%)



本周米粉行业开工 65.17%，较上周下降 3.15%。

第四章 小麦淀粉企业代表区域利润



数据来源：钢联数据

本周原料价格不断上涨，企业开工率偏低，支撑企业价格高位运行，利润进一步上涨，本周河南地区利润维持在 128-297 元/吨，较上周上涨 53%。山东地区利润维持在 211-330 元/吨，较上周上涨 27%。

第五章 关联产品分析

5.1 小麦行情分析

呈现高位上涨态势，市场购销积极。基层农户余粮所剩不多，粮商持粮待涨，捂粮惜售情绪浓厚，市场散粮流通量一般。面粉需求转暖，制粉企业面粉库存消耗加快，采购小麦积极性提升，为了吸引粮源不断上调收购价格。小麦价格上涨的同时，玉米价格也在上涨，小麦饲用优势依旧存在，饲料企业小麦收购价格跟随市场价格上涨。临储小麦近两次投放饲用小麦居多，对制粉企业而言杯水车薪对市场价格抑制作用不明显。供需博弈之下，小麦价格持续上涨。

2019年-2021年主产区小麦价格走势图（元/吨）

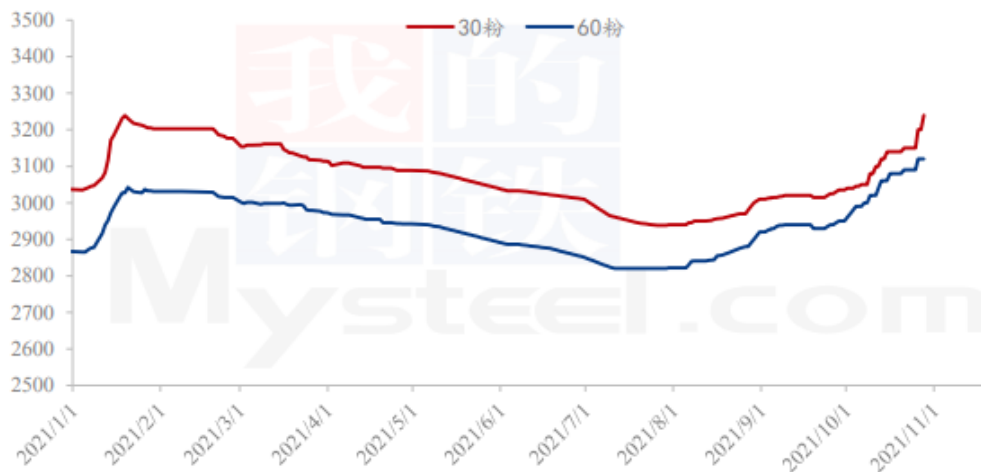


数据来源：钢联数据

5.2 面粉行情分析

本周面粉市场价格呈现上行态势。天气转凉，市场需求回暖，经销商拿货积极性尚可，部分地区疫情出现反复，出现集中囤货现象，制粉企业积极出货。原粮价格不断走高，进一步提振面粉市场价格。预计近期面粉市场价格稳中偏强运行。滑，吸引下游签单拿货；整体东北地区受开机明显下降的影响，产品报价坚挺；山东淀粉进入华南市场价格优势显现，整体华南地区玉米淀粉价格出现松动。

2021年全国30、60粉价格走势图（元/吨）



5.3 玉米淀粉行情分析

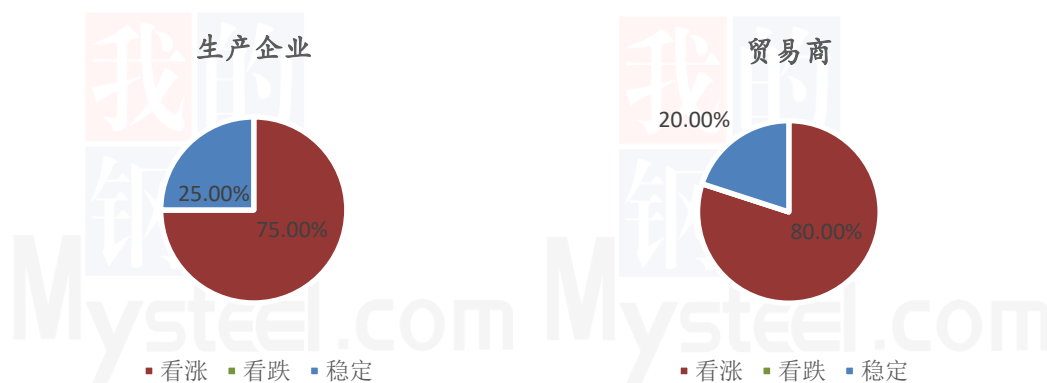
本周玉米淀粉价格高位企稳，部分企业高价小幅回落。截至 10 月 28 日，山东玉米淀粉主流报价 3600-3700 元/吨，较上周下调 20 元/吨；河北地区玉米淀粉主流报价 3620-3660 元/吨，价格较上周上调 40 元/吨；吉林地区玉米淀粉地销主流报价 3300 元/吨，价格较上周持平；黑龙江地区玉米淀粉地销主流报价 3200-3250 元/吨，价格较上周持平。

2018-2021年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

第六章 心态解读



样本数量：生产企业 20；贸易商 5；

第七章 小麦淀粉后市影响因素分析

小麦淀粉后市价格影响因素分析



影响因素分析：

开工：开工持续下降，利好淀粉价格；**产量：**产量下降，明显利好

库存：库存紧张，一般利好价格；**需求：**下游和贸易商观望情绪高涨

成本：小麦、面粉价格不断上涨；**出口：**出口订单稳定

总结：开工持续下调，产量明显降低，原料价格不断上涨，本周需求以刚需采购为主，预计小麦淀粉价格稳中窄幅上涨。

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

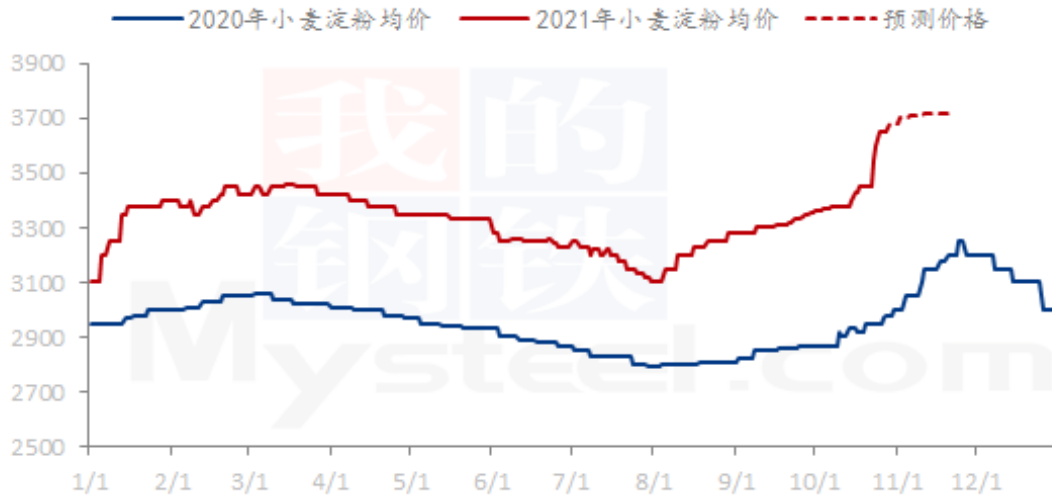
注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第八章 后期预判

目前煤炭价格稍有回落，但北方马上进入冬季供暖，煤炭需求量将上涨，企业开

工可能不会大幅上涨。冬季是属于小麦淀粉的需求旺季，加之今年元旦、春节相邻较近，将进一步带动下游需求量。冬季来临，疫情可能会反扑，造成运输困难及运输成本费用增加，导致价格进一步上涨。后期多关注原料价格、企业生产成本变化及企业开工情况，预计后期小麦淀粉价格稳中窄幅上涨。

2021年小麦淀粉价格预测图（元）



免责声明:

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

资讯编辑：刘梦霞 0533-7027153

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100