

小麦淀粉市场

周度报告

(2021.11.25-2021.12.2)



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

(2021.11.25-2021.12.02)

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.....	- 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.....	- 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 小麦行情分析.....	- 6 -
5.2 面粉行情分析.....	- 6 -
5.3 玉米淀粉行情分析.....	- 7 -
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.....	- 10 -

本周核心观点

本周小麦淀粉价格延续下跌趋势，目前市场成交寡淡，厂家库存增加，议价空间加大，厂家不断下调淀粉价格吸引订单，市场整体处于供大于求状态。目前下游观望情绪浓厚，采购谨慎，加之有前期库存需要消耗，需求欠佳。本周原料价格缓跌，近期面粉市场价格稳中偏弱运行，预计短期内小麦淀粉价格稳中窄幅下调。

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)	1.591	1.593	-0.002
	小麦淀粉企业开机率	45.78%	45.83%	-0.05%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.23	0.16	0.07
需求	周度提货量	15520	16240	-720
	河粉开机率	80%	80%	0
利润 (含谷朊粉)	河南 (元/吨)	175	231	-56
	山东 (元/吨)	219	293	-74
价格	河南 (元/吨)	3620	3700	-80
	山东 (元/吨)	3675	3752	-77
	全国 (元/吨)	3650	3755	-105
其他	河南地区受环保影响开工不足，			

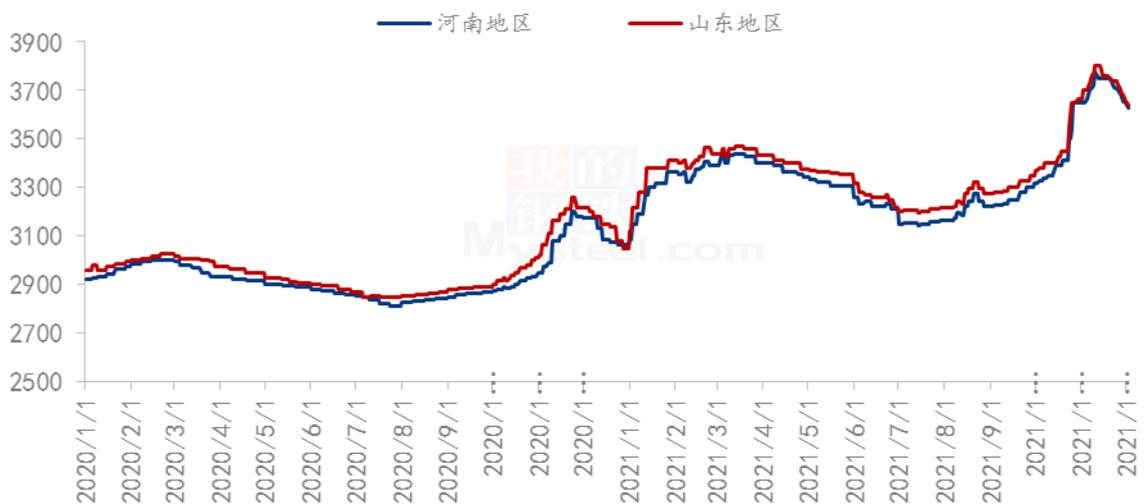
第二章 小麦淀粉供应分析

2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

本周小麦淀粉价格延续下跌趋势，跌势不减。截至12月2日，山东、河北、河南、陕西地区淀粉主流报价3550-3700元/吨，价格与上周四（11月25日）下跌100元/吨；安徽地区小麦淀粉主流报价3600元/吨，价格较上周四（11月25日）下跌150元/吨。

本周小麦淀粉市场主流成交价3550-3650元/吨。目前下游观望情绪高涨，采购谨慎，加之有前期库存需消化，部分食品企业根据冬季季节生产特性减少淀粉用量，下游需求欠佳。企业库存出现累积，销售压力加大，不断下调淀粉价格促成交易。区域间价格差距缩小，市场竞争压力加大。

2020年-2021年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）



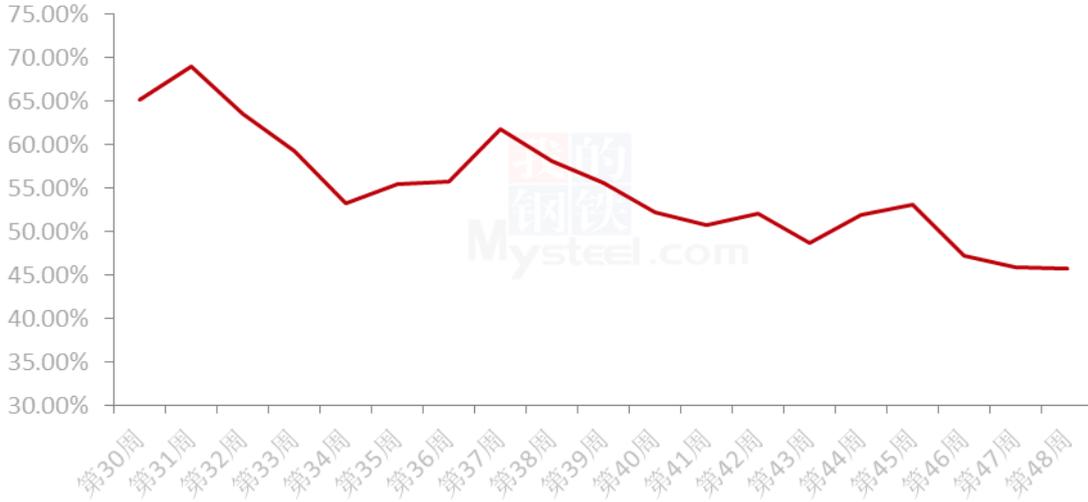
数据来源：钢联数据

2.2 小麦淀粉企业开机变化

据Mysteel农产品调查20家小麦淀粉厂家数据显示，本周（11月26日-12月2日）周度全国小麦淀粉产量为1.591万吨，较上周产量减少0.02万吨。开机率45.78%

开机率较上周下降 0.05%，开机率较平稳。

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 农产品调查 20 家小麦淀粉厂家数据显示，截至 12 月 2 日小麦淀粉企业淀粉库存总量 2350 吨，本周（11 月 26 日-12 月 2 日）小麦淀粉库存较上周增加 740 吨。

表 1 企业库存表（单位：吨）

地区	淀粉厂数量	本周库存	上周库存	增减
河北	1	200	150	50
山东	5	490	320	170
河南	8	760	470	290
陕西	2	150	120	30
安徽	3	550	370	180
广东	1	200	180	20

合计	20	2350	1610	740
----	----	------	------	-----

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

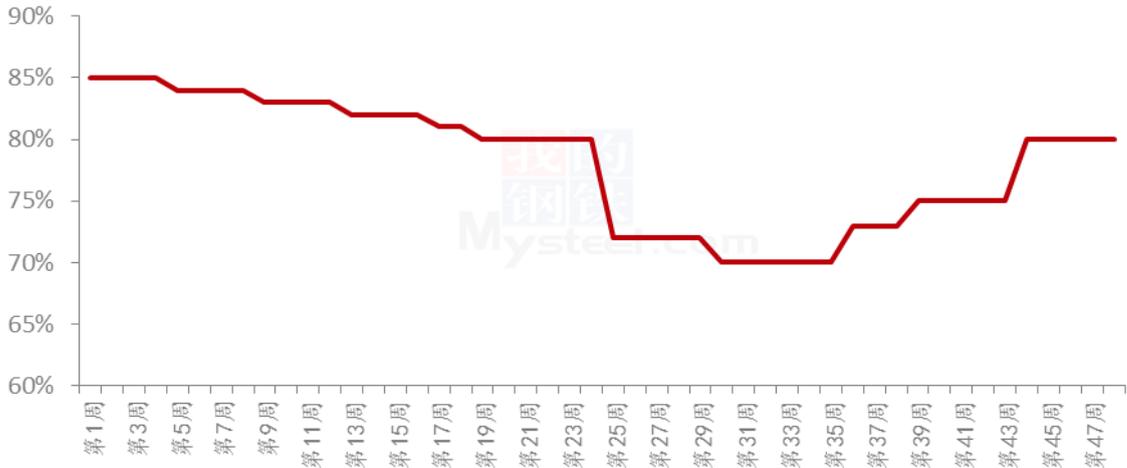


本周（11月26日-12月2日）小麦淀粉提货量15520吨，较上周下降720吨。

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 (%)



数据来源：钢联数据

本周（11月26日-12月2日）河粉行业开工80%，与上周持平。

第四章 小麦淀粉企业代表区域利润

2021年小麦淀粉（含谷朊粉）区域利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

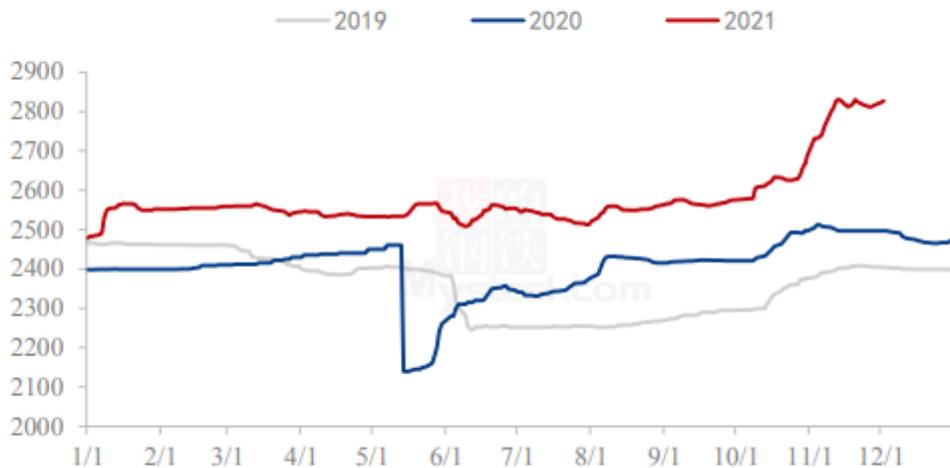
本周（11月26日-12月2日）企业利润延续下跌趋势，河南地区平均利润维持在175元/吨，较上周下跌24.24%。山东地区利润维持在219元/吨，较上周下跌25.3%。

第五章 关联产品分析

5.1 小麦行情分析

截至本周四（12月2日）全国小麦市场均价在2827元/吨，较上周四（11月25日）2812元/吨，上调15元/吨，涨幅0.53%。本周小麦价格整体呈现温和上涨态势。由于前期粮商收购成本较高，因此在市场价格落到一定程度后出货积极性开始减弱，市场粮源供应减少后价格又开启上涨模式。近期部分制粉企业年前补库意愿积极，小麦收购价格不断上调吸引粮源。随着玉米小麦价差缩减，小麦替代优势减弱，饲料企业收购小麦满足刚需为主。粮商出货趋于谨慎，观望氛围浓厚。预计近期小麦价格持续稳中偏强的态势，需求疲软情况下上涨空间有限，关注托市小麦竞拍动态。

2019年-2021年主产区小麦价格走势（元/吨）

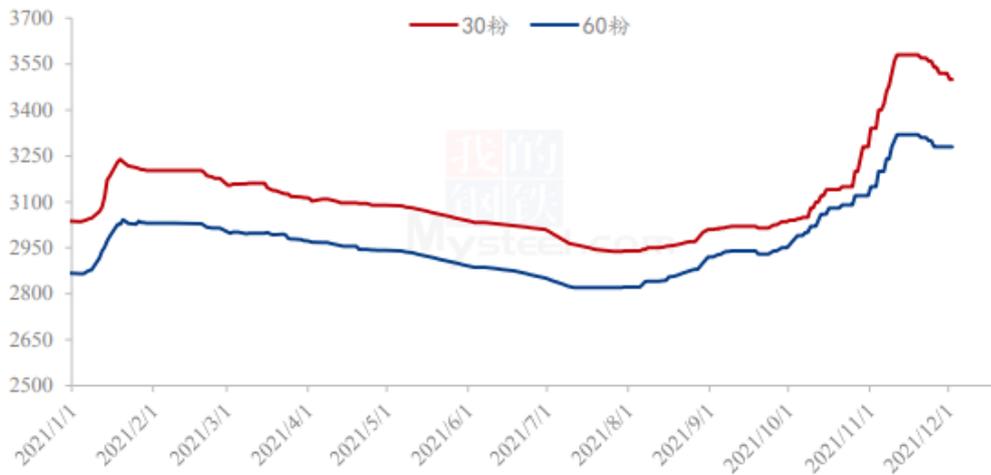


数据来源：钢联数据

5.2 面粉行情分析

本周面粉市场价格稳定为主，局部窄幅下调。面粉市场终端需求疲软，经销商备货积极性较差，消耗前期库存为主。制粉企业面粉走货不畅，窄幅下调出厂价格，促进出货。预计近期面粉市场价格平稳运行为主，当前小麦价格仍处于高位，支撑面粉市场价格。

2021年全国30、60粉价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

5.3 玉米淀粉行情分析

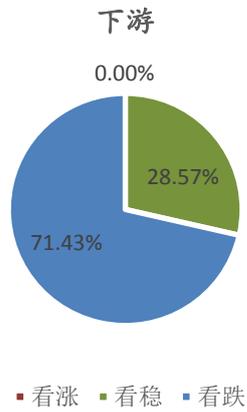
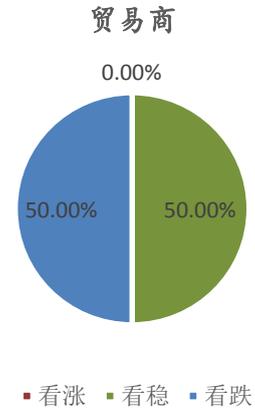
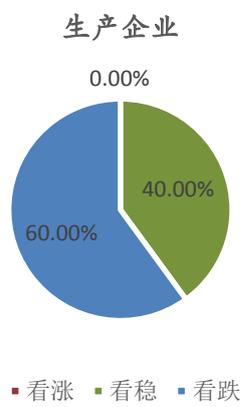
本周玉米淀粉价格继续下滑，截至2日当日，山东玉米淀粉主流成交价格为3450-3500元/吨，较上周下调100元/吨左右；黑龙江主流成交价格3200元/吨，较上周下调50元/吨。一方面，周末期间天气较好，玉米上货量持续增加导致玉米价格出现回落，成本端支撑力度稍弱。另一方面，下游市场持观望态度，采购积极性一般，淀粉成交较为清淡，为消化库存企业竞价吸引成交。本周市场成交主要以终端大客户采购为主，民营市场暂未起量。

2018-2021年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

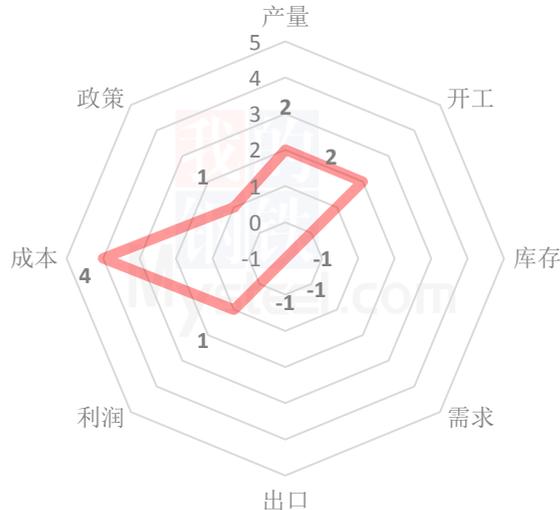
第六章 心态解读



样本数量：生产企业 20；贸易商 6；下游企业 7

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：

产量：产量小幅减少，弱势利好

库存：库存增加，弱势利空

需求：下游观望情绪高涨，弱势利空

成本：原料、生产成本偏高，明显利好

出口：出口订单稳定、量少，一般利空

总结：目前市场需求欠佳，但原料价格小幅下跌后高位稳定运行，支撑淀粉价格不会大幅下跌，预计短期内小麦淀粉还有窄幅下跌可能。

影响因素及影响力值说明

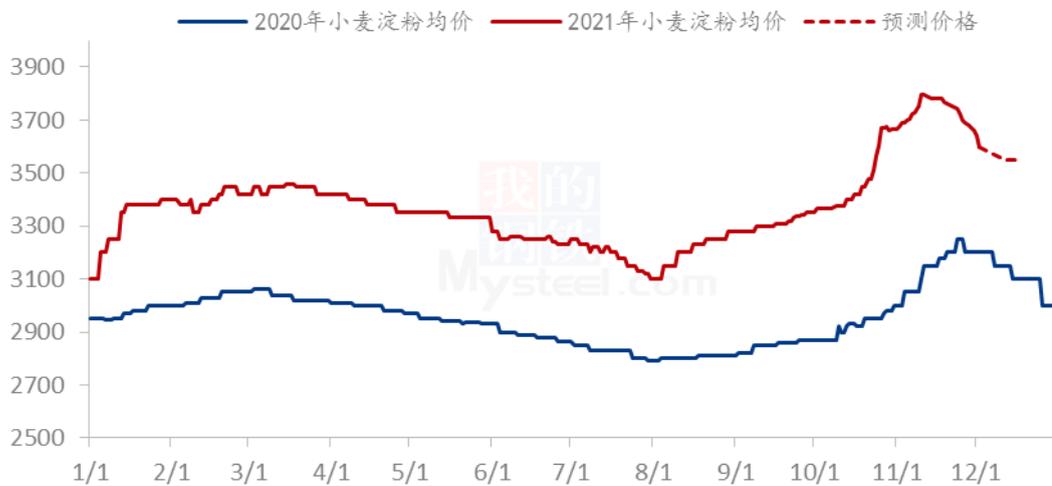
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

目前市场成交寡淡，厂家库存增加，议价空间加大，市场整体处于供大于求状态。下游观望情绪浓厚，采购谨慎，需求欠佳。本周原料价格缓跌，近期面粉市场价格稳中偏弱运行。后期多关注企业开工和原料价格情况，预计短期内小麦淀粉价格稳中窄幅下调。

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

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 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100