

小麦市场 月度报告

(2021年6月)



我的农产品

编辑：吕凤阳

电话：0533-7026558

小麦市场月度报告

(2021 年 6 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

我的农产品网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

本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月小麦 市场行情回顾.....	- 2 -
1.1 小麦现货市场行情分析.....	- 2 -
第二章 国内小麦供需格局分析.....	- 3 -
2.1 国家政策性小麦成交情况.....	- 3 -
2.2 面粉厂家开工情况分析.....	- 4 -
2.3 面粉厂家利润情况分析.....	- 5 -
2.4 本月小麦进出口情况.....	- 6 -
第三章 小麦下游及相关产品分析.....	- 7 -
3.1 面粉市场行情分析.....	- 7 -
3.2 麸皮市场行情分析.....	- 8 -
第四章 相关产品分析.....	- 9 -
第五章 小麦市场预测.....	- 10 -

本月核心观点

本月小麦市场价格整体波动较为频繁，月初小麦市场价格整体呈现下行态势，市场购销积极。河南小麦开始收割，整体质量和产量优于湖北，市场新麦粮源流通越来越充裕，市场将目光重新转移到新小麦上，陈麦价格受新麦冲击开始季节性的下跌，粮商收购态度趋于谨慎，市场观望氛围浓厚。

六月中旬山东、河北地区遭遇了阴雨天气，对还未收割完毕的小麦质量和产量造成一定的影响。雨前的优质小麦价格不断上扬。面粉企业抬价收购优质小麦，部分饲料企业低价收购呕吐霉素超标在一定范围内的小麦，降低了采购成本。部分贸易商出于利润需求，近期出货积极性有所增加。农户积极抢收入库，惜售心态有所松动。市场价格涨速越快，风险越大。

随着制粉企业小麦收购上量有所增加，收购价格试探性下调。市场基层售粮心态有所松动，农户出货积极性较高，纷纷寻求落袋为安，部分粮商也积极出货，选择逢高获利了解利润，市场购销积极。近期玉米市场价格受饲料需求影响一直呈现下行态势，玉米小麦具有天然的替代属性，玉米价格的下调一定程度上影响着小麦的价格弱勢调整，随着玉米价格的回落，饲企采购小麦的积极性也逐渐减缓。根据现在市场整体的出货量和出货积极性来看，短期内小麦有进一步下调的可能。

第一章 本月小麦 市场行情回顾

1.1 小麦现货市场行情分析

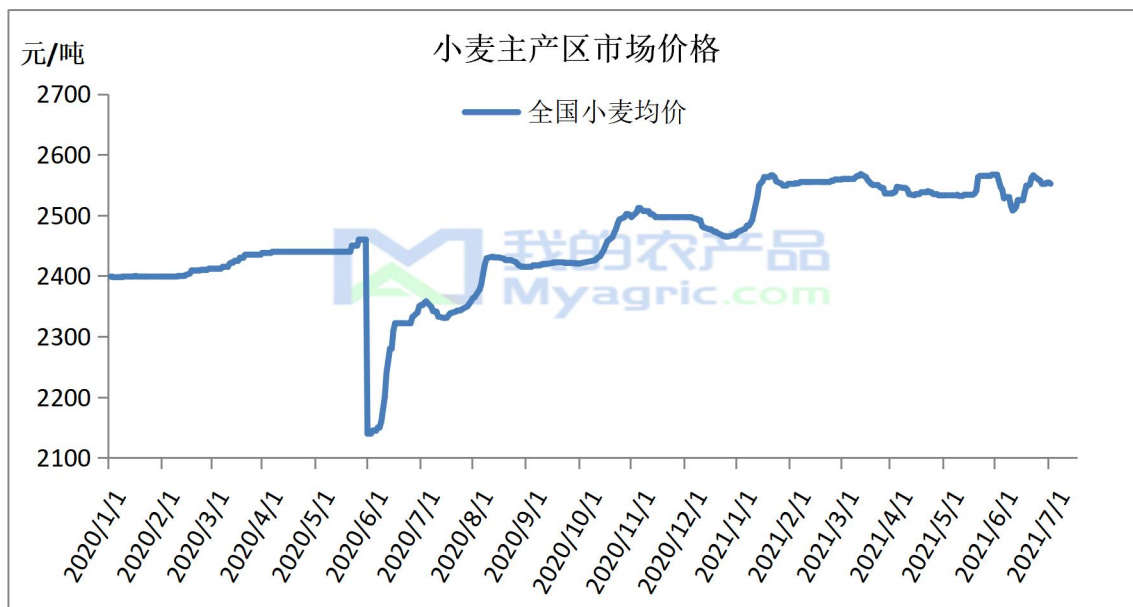


图 1 国内小麦价格走势

6 月份全国小麦市场均价在 2541 元/吨，较 5 月份价格 2547 元/吨，环比下调 6 元/吨，跌幅 0.24%。较去年 6 月份均价 2257 元/吨，同比上涨 284 元/吨，涨幅 12.58%。

本月小麦市场价格整体波动较为频繁，月初小麦市场价格整体呈现下行态势，市场购销积极。河南小麦开始收割，整体质量和产量优于湖北，市场新麦粮源流通越来越充裕，市场将目光重新转移到新小麦上，陈麦价格受新麦冲击开始季节性的下跌，粮商收购态度趋于谨慎，市场观望氛围浓厚。

六月中旬山东、河北地区遭遇了阴雨天气，对还未收割完毕的小麦质量和产量造成一定的影响。雨前的优质小麦价格不断上扬。面粉企业抬价收购优质小麦，部分饲料企业低价收购呕吐毒素超标在一定范围内的小麦，降低了采购成本。部分贸易商出于利润需求，近期出货积极性有所增加。农户积极抢收入库，惜售心态有所松动。市场价格涨速越快，风险越大。

随着制粉企业小麦收购上量有所增加，收购价格试探性下调。市场基层售粮心态有所松动，农户出货积极性较高，纷纷寻求落袋为安，部分粮商也积极出货，选择逢高获利了解利润，市场购销积极。近期玉米市场价格受饲料需求影响一直呈现下行态

势，玉米小麦具有天然的替代属性，玉米价格的下调一定程度上影响着小麦的价格弱勢调整，随着玉米价格的回落，饲企采购小麦的积极性也逐渐减缓。根据现在市场整体的出货量和出货积极性来看，短期内小麦有进一步下调的可能。

第二章 国内小麦供需格局分析

2.1 国家政策性小麦成交情况

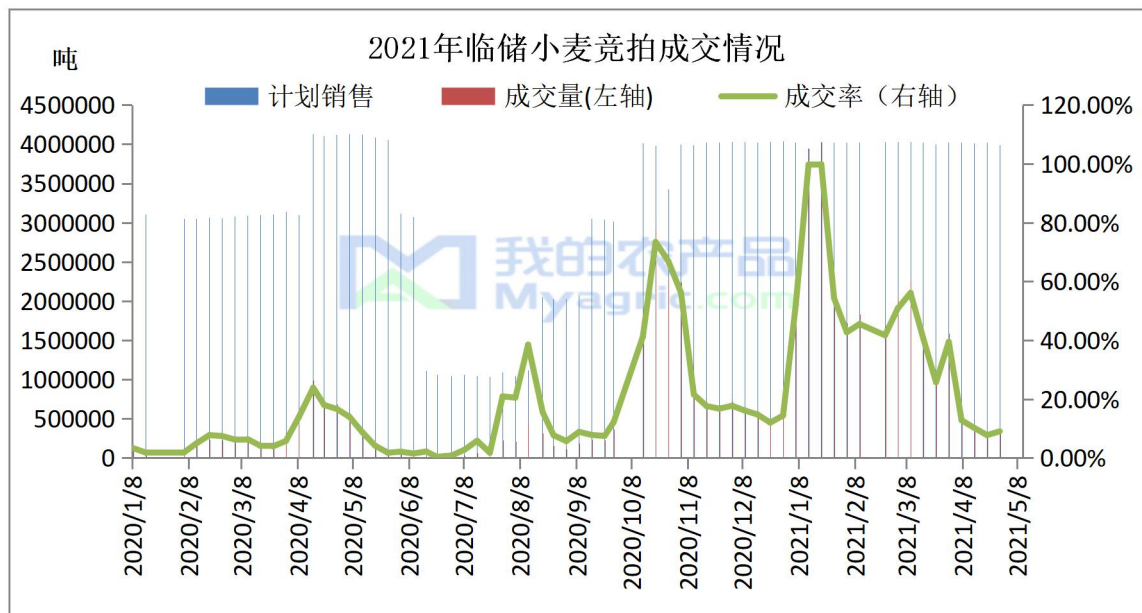


图 2 国内临储小麦竞拍情况

2021年1-5月份最低收购价（临储）小麦拍卖情况：总投放6827.1万吨，成交2779.11万吨，成交率40.71%。今年临储成交量较高，从5月8日之后临储小麦竞拍暂停，持续关注国家政策。

6月29日淮南市市级储备小麦竞价招标采购，2021年产三等及以上国产混合小麦11015.702吨，全部成交，成交均价2635元/吨。

6月29日无锡市锡山区地方粮食储备库采购2000吨2021年江苏产混合麦，底价2700，全部流拍。

2.2 面粉厂家开工情况分析

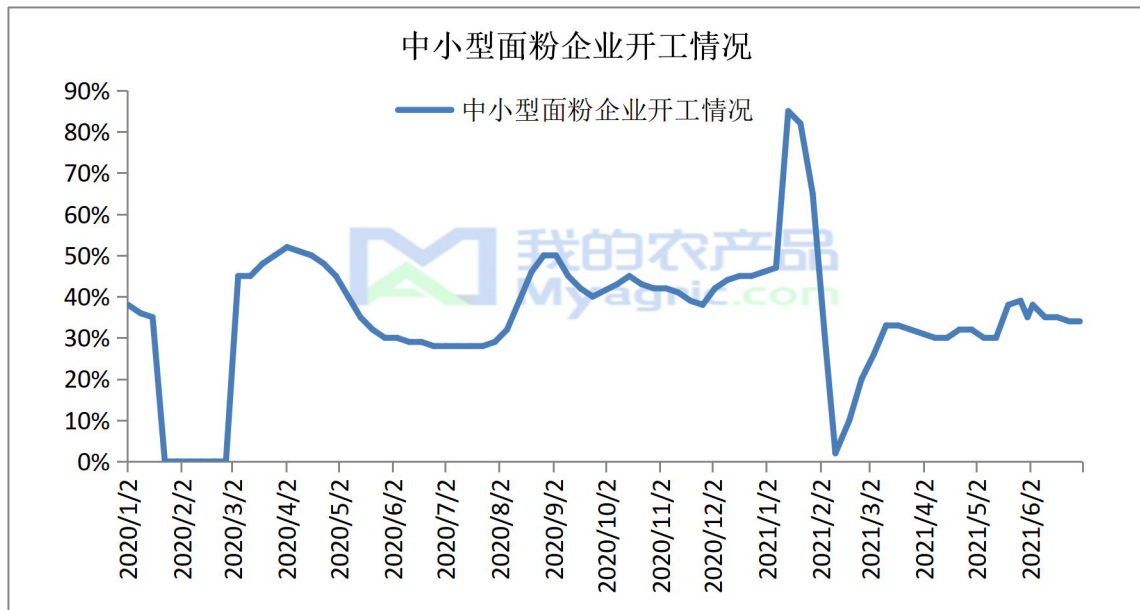


图3 中小型面粉企业开工动态

本月面企开机基本维持较低水平，整体波动不大。制粉企业收购新小麦积极性较高，面粉终端需求较为低迷，开机不温不火。副产品价格本月整体表现低迷，使得面企整体走货放缓，一定程度上降低开机水平。全国面粉产能过剩，企业处于过饱和状态，短期内难有明显改善。预计进入七月份，面粉终端需求更加低迷，开机有进一步下调的可能。

2.3 面粉厂家利润情况分析



图 4 中小型面粉企业开工动态

6 月份中小面粉企业的利润整体呈现下行运行态势。小麦市场价格高开，较往年同期相比，制粉企业收购成本增加许多，加上现在面粉全国产能过剩，市场竞争激烈，面粉价格维持较低水平；本月副产品下游需求相对低迷，走货缓慢且价格不断下调，使得面粉企业无利可图，运营十分艰难。种种因素影响下，面企利润整体表现不理想，部分企业甚至一直处于亏损状态。预计后期面企利润依旧处于较低水平，面企运营压力依旧较大。

2.4 本月小麦进出口情况

2021 年 5 月小麦进口数据统计

税则号	小麦 10011900, 10019900, 19043000, 10011100, 10019100
进口量（吨）	784813
进口金额（人民币）	1584,357,600
进口价格（元/吨）	2018.77
进口量较上月	-12.29%
进口量较去年同期	-1.27%
1-5 月累计进口数量（万吨）	459.18
1-5 月累计进口数量较去年同期	98.89%

2021 年 5 月我国小麦合计进口 78.48 万吨（784813239 千克），进口金额 1584,357,600 元，进口均价 2018.77 元/吨。进口量较 4 月份环比减少 12.29%，较 2020 年 5 月同比减少 1.27%，1-5 月份累计进口数量较去年同期增加 98.89%。

第三章 小麦下游及相关产品分析

3.1 面粉市场行情分析

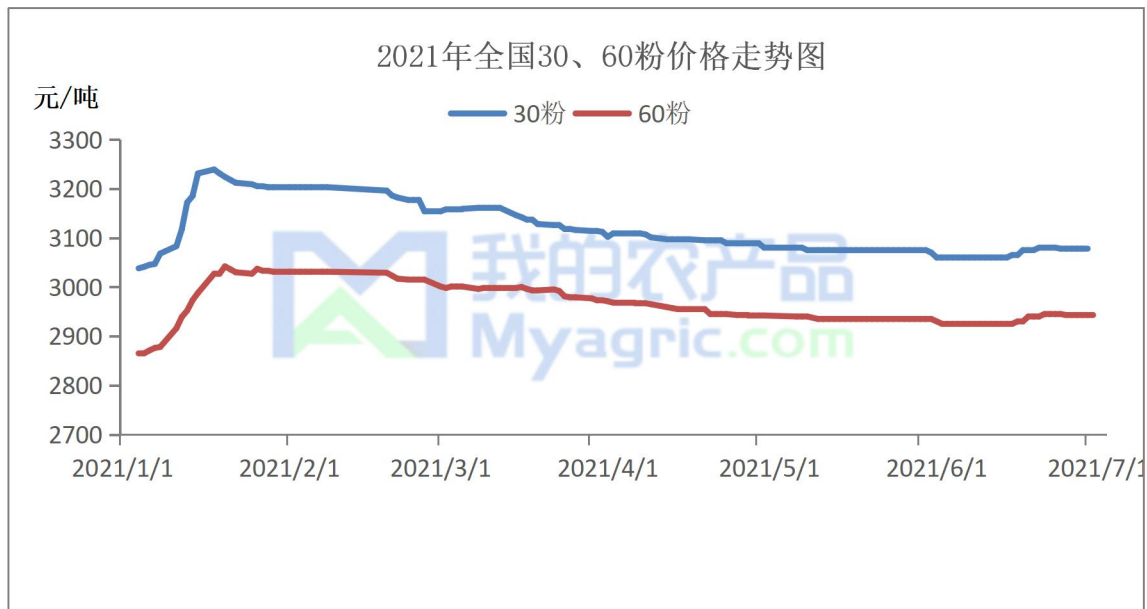


图 5 面粉价格走势

本月面粉市场价格整体表现稳定。受终端需求低迷影响，近期面粉走货较为缓慢，市场价格维持较低水平。前期受原粮价格高涨影响，面粉价格略涨但下游接受程度一般，面企库存消耗缓慢，近期又恢复较低水平，面企订单多以老客户为主。随着天气越来越热，面粉存储不便，面企消化库存为主。预计近期面粉市场价格受需求低迷影响多维持稳定，上涨动力不足，下行空间不大。

3.2 麸皮市场行情分析

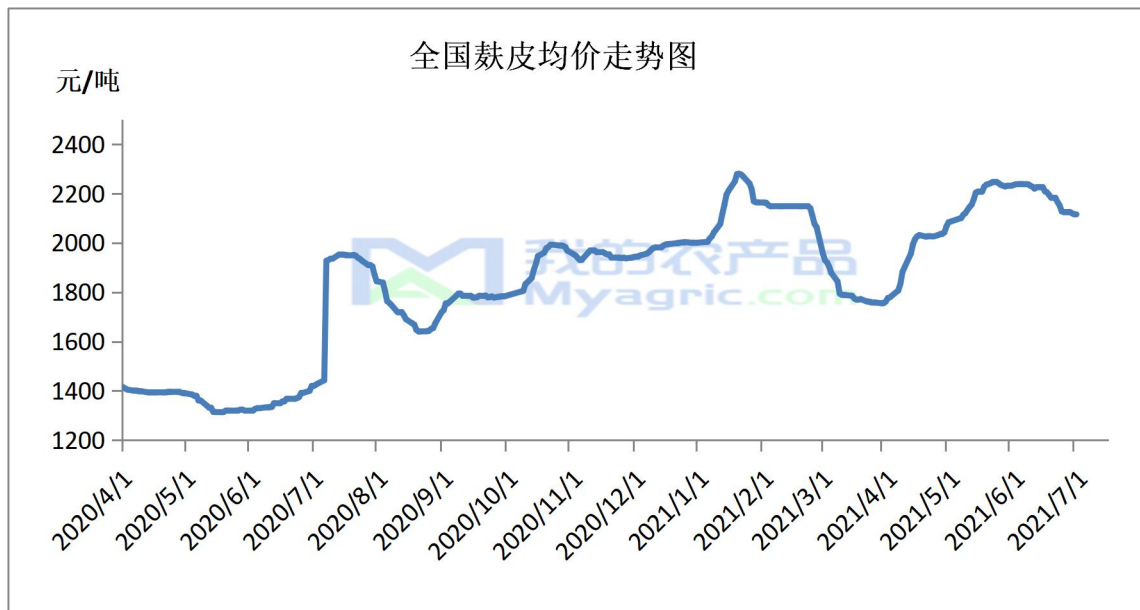


图 6 麸皮价格走势

麸皮方面：本月麸皮市场价格整体呈现下跌态势，市场购销低迷。新小麦大量上市，饲料企业采购积极性高，在一定程度上替代副产品的用量，麸皮采购满足刚需为主，整体需求不旺，随用随采。近期面企面粉走货缓慢价格维持较低水平，副产品价格也相对低迷，使得利润空间逐渐缩减，部分处于亏损状态，近期对麸皮挺价心态进一步加强，麸皮市场价格开始止跌趋稳，局部有所上调。预计进入七月份以后，面粉终端需求减弱，制粉企业开机进一步降低，麸皮供应相对减少。下游需求来看，饲料需求下降，水产需求小幅增加，后期麸皮价格走势且看供需博弈的结果，小编认为有上涨可能，但上行空间有限。河北地区主流报价 1980-2140 元/吨；河南 1990-2200 元/吨；山东 1980-2160 元/吨；安徽 2040-2300 元/吨；江苏 2040-2200 元/吨。

本月标粉市场价格整体呈现下跌运行态势，市场购销平稳。本月标粉市场需求整体表现不旺盛，胶板厂和饲料厂需求都减弱，天气炎热，面企走货缓慢，为了防止库存积压，开始小幅下调出厂价，促进库存消耗。接近月底后，面企开机下调供应开始偏紧，市场价格逐步趋于稳定。预计近期标粉市场价格依旧维持稳定，难有较大波动。0.8-1.8 灰分标粉主流报价 2680-2760 元/吨。

次粉市场价格下行为主，市场购销清淡。前期次粉订单逐步消化，下游有一定的次粉库存，厂家新接订单量有所减少，部分厂家小幅调整价格来吸引成交，缓解库存

压力，近几日下游开启新一轮补货，市场需求较前期略有好转。预计近期次粉市场价格或将稳中又涨。3.0-3.5灰分次粉主流报价 2300-2420 元/吨。

第四章 相关产品分析



图7 玉米价格走势

本月玉米市场整体偏弱运行。6月份东北部分地区迎来基层自然干粮上市，以及产区持粮主体挺价心态松动，市场引来一波大规模抛售，本地深加工企业厂门到货量激增，但收购意愿不强，持续下调价格控量收购。华北地区小麦收割之后，当地粮源陆续上量，加上东北地区贸易商出货意愿增强，不断供应华北市场，厂家到货尚可，价格震荡偏弱运行。南方销区玉米用量不大，需求不积极，跟随产区下调到货价格。现阶段产区渠道库存仍偏多，但价格经过一轮下跌之后，多数持粮主体已经处于亏损区间，贸易商挺价情绪抬头，预计玉米价格下跌空间已有限，区间内窄幅调整。

第五章 小麦市场预测

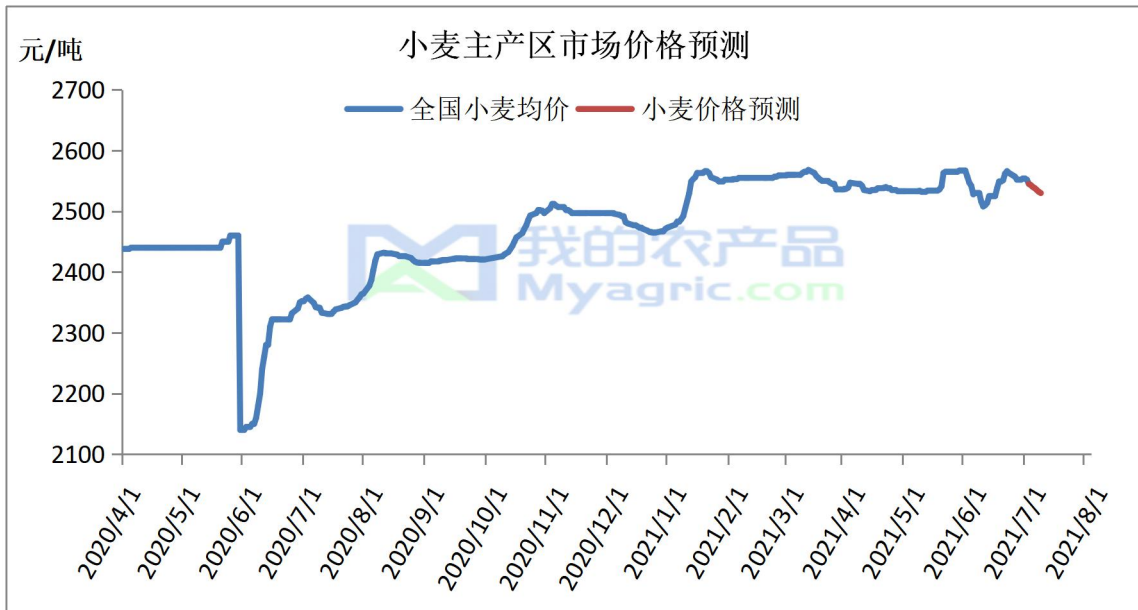


图 8 小麦价格预测走势图

供应来看：陈麦市场余粮逐渐见底，供应主要来源于中央和地方存储，陈麦市场整体供应稳定。新麦今年收粮主体增加，农户惜售心态较强，粮商出货也较为谨慎。今年小麦种植面积较去年增加 300 万亩，整体产量要高于去年，市场新粮供应充足。

进口方面：今年进口量较往年大幅增加为下游需求提供有力保障。本月有正式文件通知进口玉米、小麦、稻谷等全部免税进口。一定程度上对国内小麦市场价格有一定利空影响。

需求方面：现在小麦下游消费主体主要是制粉企业和饲料企业为主。制粉行业每年消耗小麦总量较为稳定。从去年开始玉米价格出现较大反差，小麦饲料需求增加，更多的小麦流入饲料企业，今年小麦下游用量将会有所增加。

政策方面：今年新麦开秤价格较高，从现阶段来看，最低小麦收购价政策实行的概率不大。有消息称国家即将定向拍卖 470 万吨托市 14 年超标小麦，市场粮源供应增加。中粮旗下所有粮库开始停收，市场收粮主体竞争减少。

总结：近几日市场种种消息不断利空小麦市场价格，市场购销氛围十分谨慎。面企收购心态放缓，收购价格也小幅下调，饲料企业收购积极性一般，部分库存充盈，持观望态度。农户和粮商出货积极性一般，毕竟今年价格高开，粮商收购成本较高，市场价格下调后出货积极性不高，观望氛围浓厚。预计近期小麦市场价格维持缓跌态势，受收购成本的影响下行空间不大，价格将在 1.25-1.35 元/斤范围之内波动。建

议各用粮企业和贸易商仍要应顺政策密切关注市场购销形势，市场变化本就瞬息万变，要随时保持理性。

资讯编辑：吕凤阳 0533-7026558

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100