

小麦淀粉市场

周度报告

(2021.12.2-2021.12.9)



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

(2021.12.2-2021.12.9)

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

本周小麦淀粉价格继续呈下跌趋势，目前下游询价积极，但观望情绪浓厚，以刚需采购为主，市场整体成交偏弱。厂家库存增加，议价空间加大，部分企业开工下调，市场整体处于供大于求状态。本周原料价格平稳为主，面粉市场价格稳中偏弱运行，预计短期内小麦淀粉价格或将进一步下调。

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)	1.544	1.591	-0.047
	小麦淀粉企业开机率	44.43%	45.78%	-1.35%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.33	0.23	0.1
需求	周度提货量 (吨)	14540	15520	-0.098
	河粉开机率	80%	80%	0
利润 (含谷朊粉)	河南 (元/吨)	74	175	-101
	山东 (元/吨)	168	219	-51
价格	河南 (元/吨)	3528	3620	-92
	山东 (元/吨)	3567	3675	-108
	全国 (元/吨)	3565	3650	-85
其他	河南部分厂家延续限产影响，开工不足。冬季河南天然气价格偏高导致烘干成本较高。			

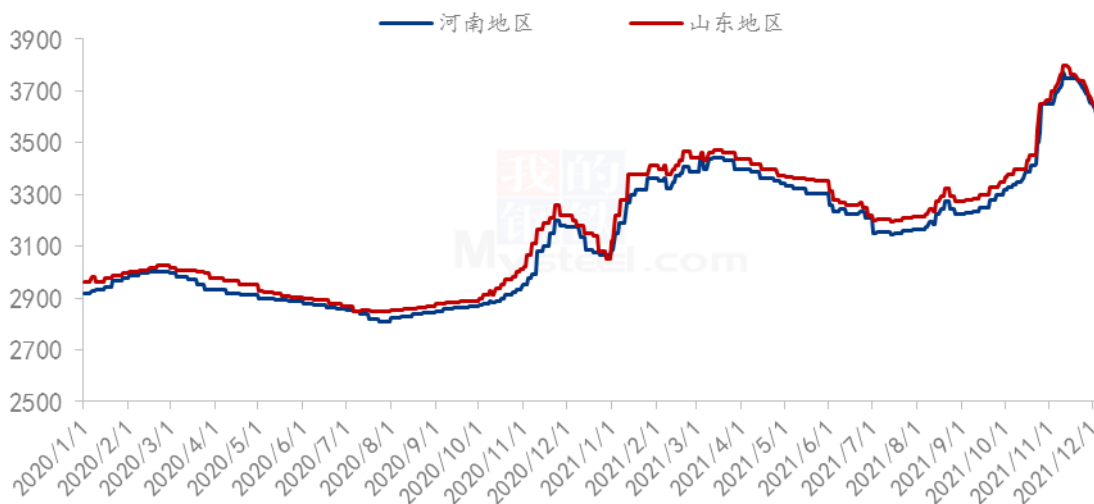
第二章 小麦淀粉供应分析

2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

本周小麦淀粉价格继续呈下跌趋势。截至12月9日，山东、河北、河南、陕西市场淀粉主流报价3450-3550元/吨，价格与上周四（12月2日）下跌100-150元/吨；安徽市场小麦淀粉主流报价3500-3600元/吨，价格较上周四（12月2日）下跌50-100元/吨。广东市场小麦淀粉主流报价3900元/吨，价格较上周四（12月2日）下跌100元/吨。

本周小麦淀粉市场主流成交价3400-3500元/吨。目前下游和贸易商询价积极，但观望情绪高涨，以刚需采购为主，成交偏弱。部分食品企业根据冬季季节生产特性减少淀粉用量，下游需求偏弱。企业库存出现累积，议价空间加大，市场整体偏弱运行。

2020年-2021年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）



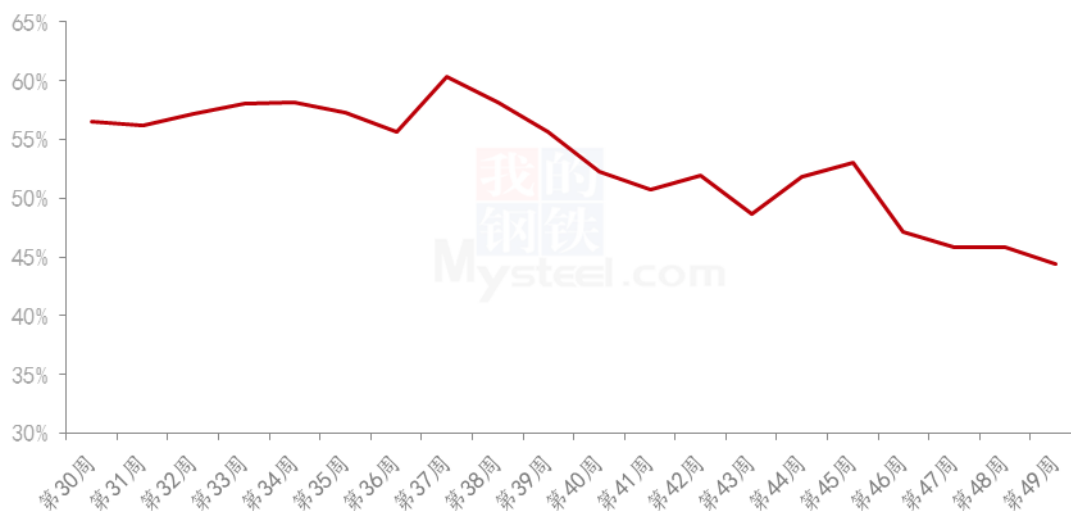
数据来源：钢联数据

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（12月3日-12月9日）周度全国小麦淀粉产量为1.544万吨，较上周产量减少0.047万吨。开机率

44.43%，开机率较上周下降 1.35%。

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 9 日小麦淀粉企业淀粉库存总量 3300 吨，本周（12 月 3 日-12 月 9 日）小麦淀粉库存较上周增加 950 吨。

表 1 企业库存表（单位：吨）

地区	淀粉厂数量	本周库存（吨）	上周库存（吨）	增减（吨）
河北	1	200	200	0
山东	5	910	490	420
河南	8	1020	760	260
陕西	2	300	150	150
安徽	3	670	550	120
广东	1	200	200	0

合计	20	3300	2350	950
----	----	------	------	-----

数据来源：钢联数据

第三章 小麦淀粉下游需求分析

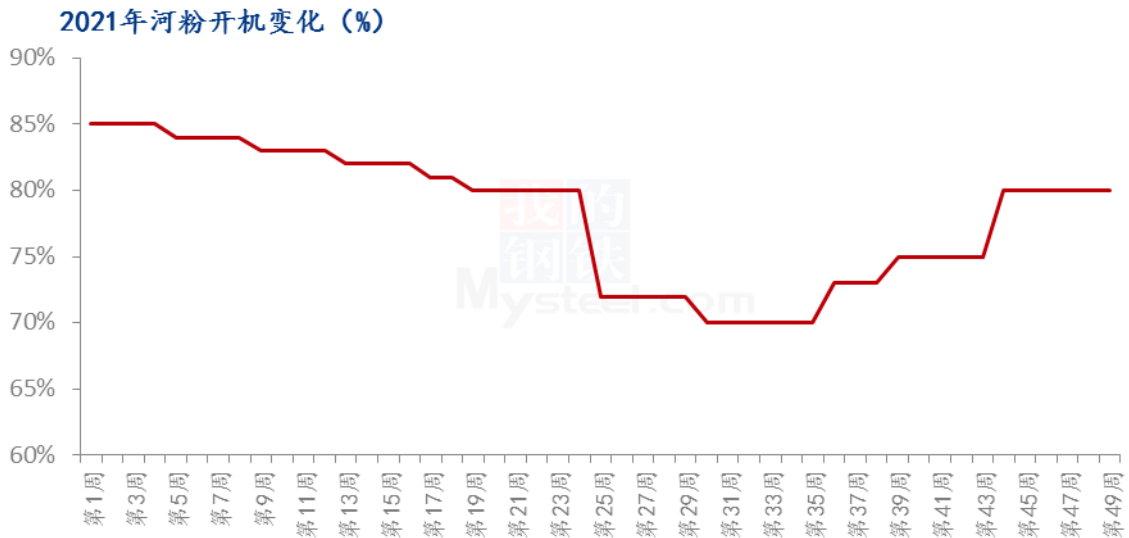
3.1 小麦淀粉周度提货量变化



本周（12月3日-12月9日）小麦淀粉提货量14540吨，较上周下降980吨。

数据来源：钢联数据

3.2 河粉企业开机率

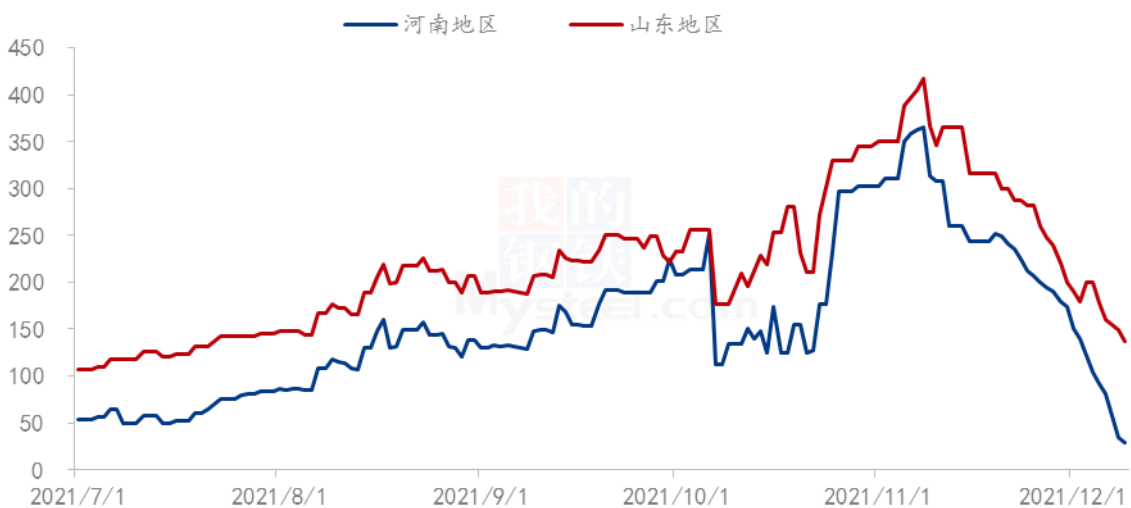


数据来源：钢联数据

本周（12月3日-12月9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

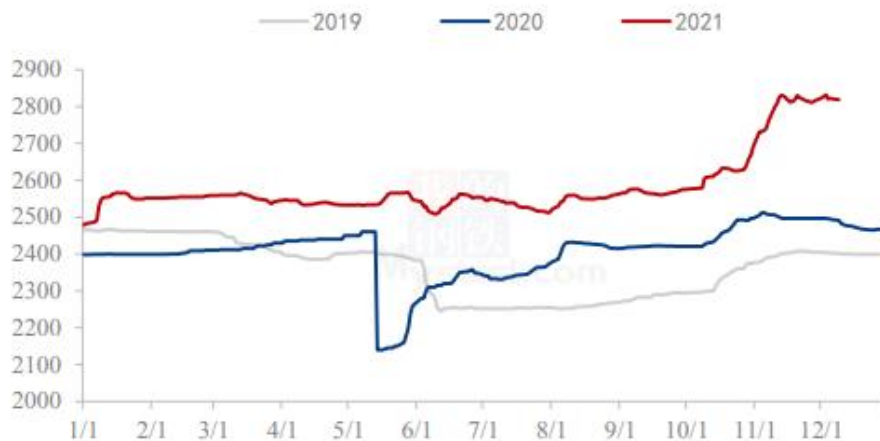
本周（12月3日-12月9日）企业利润延续下跌趋势，河南地区平均利润维持在 74 元/吨，较上周下跌 57.7%。山东地区利润维持在 168 元/吨，较上周下跌 23.28%。

第五章 关联产品分析

5.1 小麦行情分析

截至本周四（12月9日）全国小麦市场均价在2819元/吨，较上周四（12月2日）2827元/吨，下调8元/吨，跌幅0.28%。本周小麦市场价格涨跌互现，市场跌价企业居多，全国均价呈现小幅下跌态势。制粉企业小麦收购满足刚需为主，部分企业上量减少，提价促量，量增价跌，企业根据自身库存和上货量情况灵活调整收购价格。近期玉米价格呈现缓跌态势，玉米小麦价差逐渐缩减，小麦替代优势减弱，用量有所减少，饲料企业消耗前期库存为主，整体上货量不大。小麦价格在高位反复博弈调整，涨落均有阻力。

2019年-2021年主产区小麦价格走势图（元/吨）

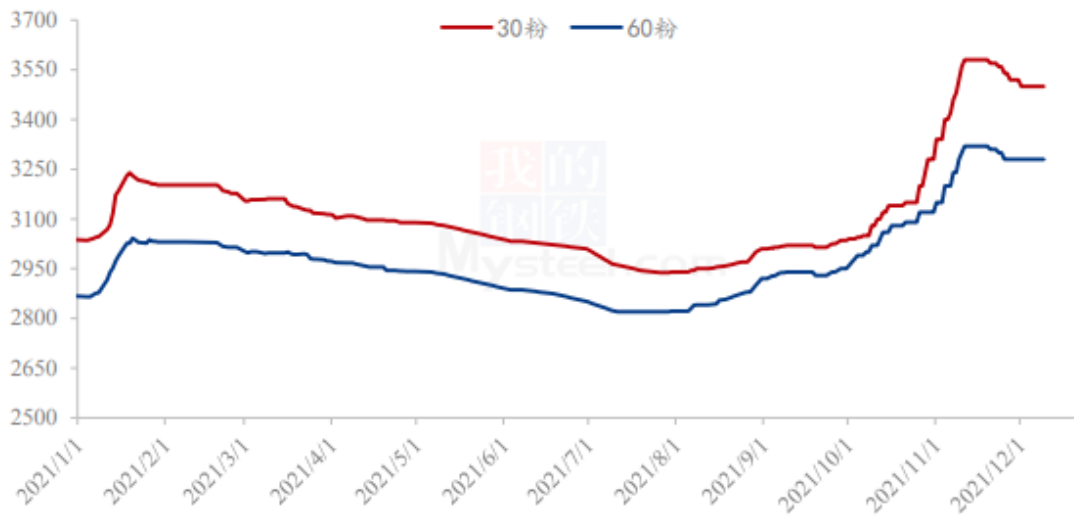


数据来源：钢联数据

5.2 面粉行情分析

本周面粉市场价格维持稳定，市场购销清淡。终端面粉消耗缓慢，采购需求不旺，小麦价格高位震荡，面粉经销商囤面粉心态趋于谨慎。在原粮收购成本支撑下制粉企业对面粉挺价心态较强，面粉价格暂无明显波动。随着元旦春节临近，节日气氛带下面粉需求或将小幅回暖。预计近期面粉价格依旧维持稳定为主，关注小麦价格动态。

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

本周华北地区玉米淀粉价格继续大幅度下滑，东北地区稳中偏弱呈现。玉米淀粉本周承压下行的主要原因还是供应压力持续增加，自11月以来华北东北两大主要产区复产增产企业较多，玉米淀粉产量继续增加。而下游需求方面，高价淀粉令下游企业望而却步且下游企业普遍手持前期未执行订单，新一轮采购节奏暂未启动。玉米淀粉市场供需矛盾突出，上游工厂为争取订单竞相比价，不断压低成交价格。以山东地区为例，截至9日当日市场主流成交价格为3360-3400元/吨，较上周下调100元/吨。另外本周深加工玉米收购价格也在下跌，随着北方天气放晴气温升高，基层售粮积极性提高导致市场流通粮源增加，工厂调低玉米收购价格，成本支撑减弱，一定程度上拖累玉米淀粉价格下行。

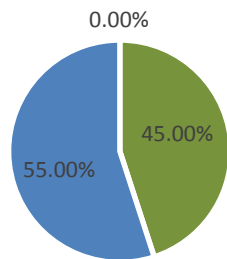
2018-2021年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

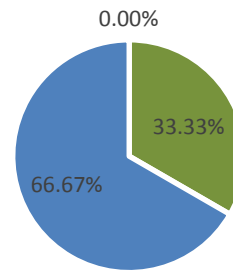
第六章 心态解读

生产企业



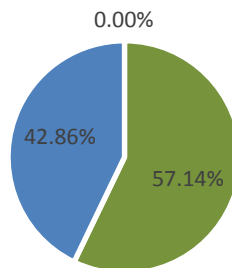
■ 看涨 ■ 看稳 ■ 看跌

贸易商



■ 看涨 ■ 看稳 ■ 看跌

下游

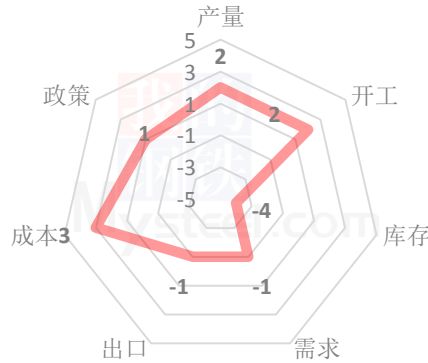


■ 看涨 ■ 看稳 ■ 看跌

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

开工：部分厂家开工有所下调，弱势利好

库存：库存累积，弱势利空

需求：下游观望情绪高涨，弱势利空

出口：出口订单稳定、量少，一般利空

成本：原料、生产成本偏高，明显利好

政策：河南地区受限产政策影响，开工率偏低，小幅利好

总结：目前市场需求欠佳，成交偏弱，部分厂家开工有所下调，预计短期内小麦淀粉价格或将继续下行。

影响因素及影响力值说明

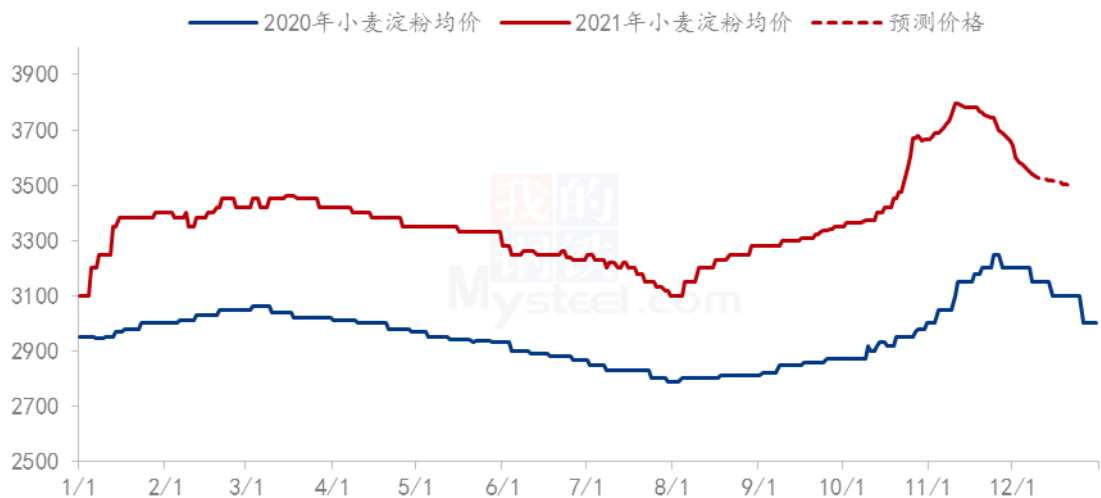
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

目前小麦淀粉市场整体偏弱运行，厂家库存出现累积，议价空间加大，部分厂家开工有所下调，市场整体处于供大于求状态。下游和贸易商询价积极，但成交偏弱，市场处于供需博弈阶段。原料价格稳中偏弱运行，后期多关注企业开工和面粉价格，预计短期内小麦淀粉价格偏弱运行。

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

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