

小麦淀粉市场

周度报告

(2021.10.28-2021.11.4)



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

(2021.10.28-2021.11.4)

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.....	- 4 -
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.....	- 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

本周河南地区限产情况有所缓解，开机率小幅上升，但全国整体开机水平偏低，供应偏紧。小麦淀粉价格依旧高位运行，河北、河南和山东地区价格趋于稳定，涨势放缓。安徽、广东地区价格高企。目前市场采购以刚需为主，下游食品生产企业接受程度较弱，贸易商和食品生产企业观望情绪高涨。公共卫生事件暂未对企业生产、运输带来影响。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窄幅上涨。

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)	1.84	1.74	0.13
	小麦淀粉企业开机率	51.83%	48.65%	3.18
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.22	0.14	0.08
需求	河粉开机率	75%	72.9%	2.1
	米粉开机率	67.80%	65.17%	2.7
利润 (含谷朮粉)	河南 (元/吨)	306	297	9
	山东 (元/吨)	348	330	18
价格	河南 (元/吨)	3652	3557	95
	山东 (元/吨)	3680	3600	80
	全国 (元/吨)	3674	3599	75
其他	本周小麦淀粉开机率有所缓解，厂家供应依旧偏紧，价格高位运行。			

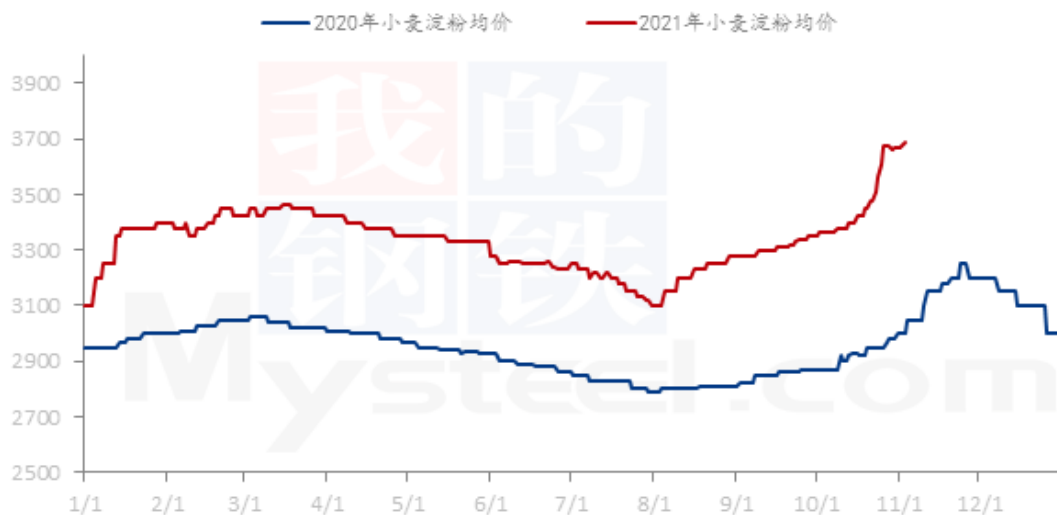
第二章 小麦淀粉供应分析

2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

本周小麦淀粉价格高位运行，截至11月4日，山东地区淀粉主流报价3650-3750元/吨，价格较上周持平；河南地区小麦淀粉主流报价3650-3720元/吨，价格较上周上涨30元/吨；安徽、广东地区小麦淀粉主流报价3800-3850元/吨，价格较上周上涨100元/吨，价格高企。

本周河北、河南和山东价格趋于稳定，涨势放缓。安徽、广东地区价格高企。河南地区限产有所缓解，开机率小幅上升，但全国整体开机水平偏低，供应偏紧。部分企业以执行前期订单为主，选择性接单。部分小型企业随产随销，排队拿货。目前市场采购以刚需为主，下游食品生产企业接受程度较弱，贸易商和食品生产企业观望情绪高涨。公共卫生事件暂未对企业生产、运输带来影响。11月3日，制粉企业面粉价格再次上涨，预计短期内如果没有政策干预和托市小麦的大量投放竞拍，面粉价格将会进一步上涨。

2020年-2021年全国小麦淀粉均价走势图（元/吨）

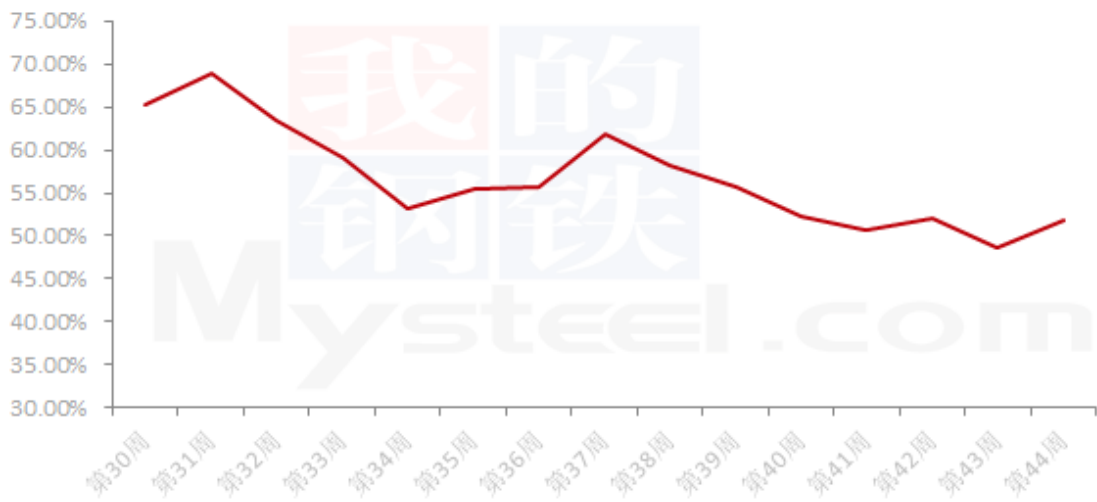


数据来源：钢联数据

2.2 小麦淀粉企业开机变化

据 Mysteel 农产品调查 21 家小麦淀粉厂家数据显示，本周（10 月 29 日-11 月 4 日）周度全国小麦淀粉产量为 1.84 万吨，较上周产量增加 0.1 万吨。开机率 51.83%，开机率较上周增加 3.18%。本周河南地区限产有所缓解，开机率小幅上涨，山东地区开机率 41.97%，水平较低，全国开机率仍处于偏低水平。

2021年全国21家小麦淀粉企业开机率走势图（%）



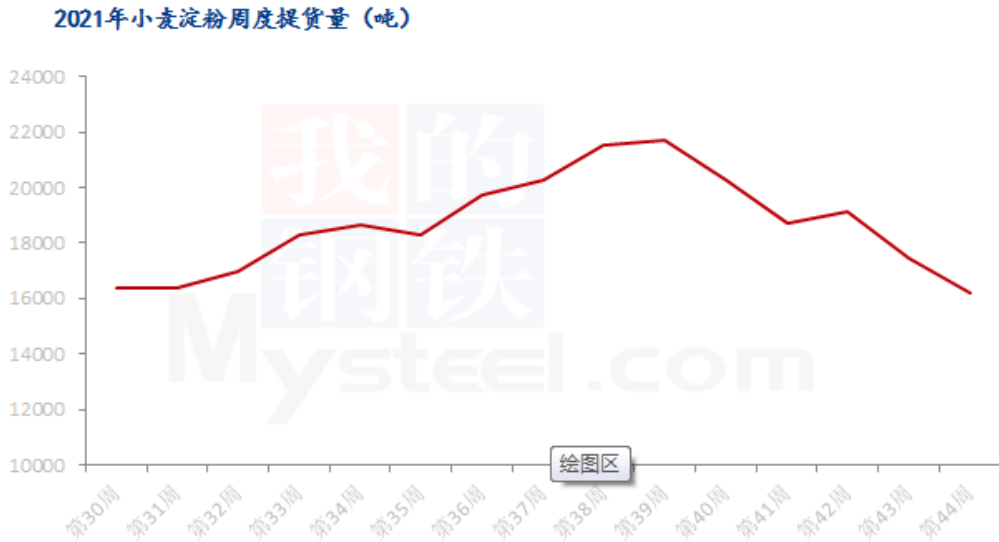
数据来源：钢联数据

2.3 小麦淀粉企业库存情况

据 Mysteel 调查数据显示，截至 11 月 4 日小麦淀粉企业淀粉库存总量 2250 吨，本周（10 月 29 日-11 月 4 日）小麦淀粉库存基本是合同覆盖库存，可售货源量少紧张。

第三章 小麦淀粉下游需求分析

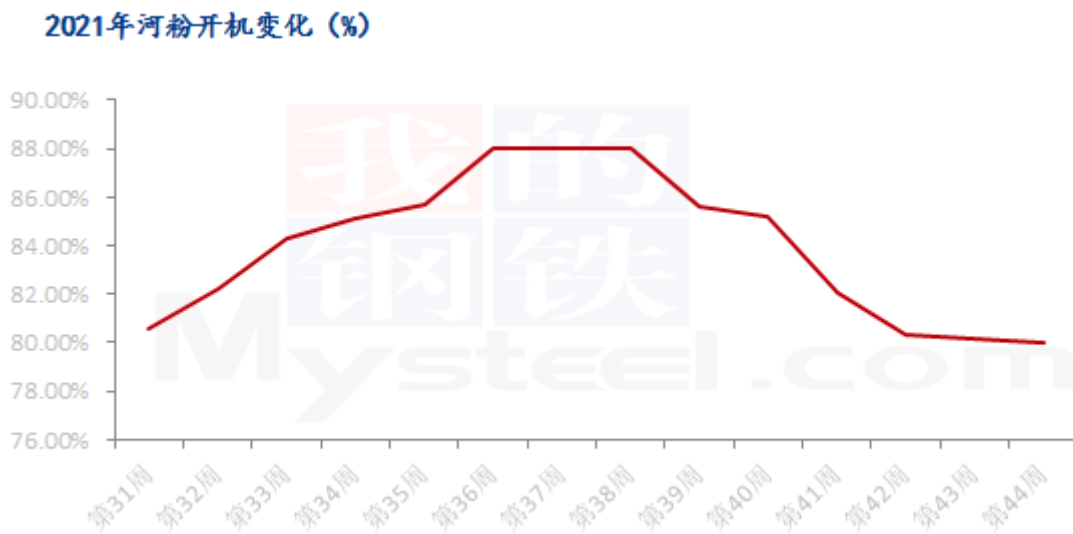
3.1 小麦淀粉周度提货量变化



本周（10月29日-11月4日）小麦淀粉提货量 16195 吨，较上周下降 1255 吨。

数据来源：钢联数据

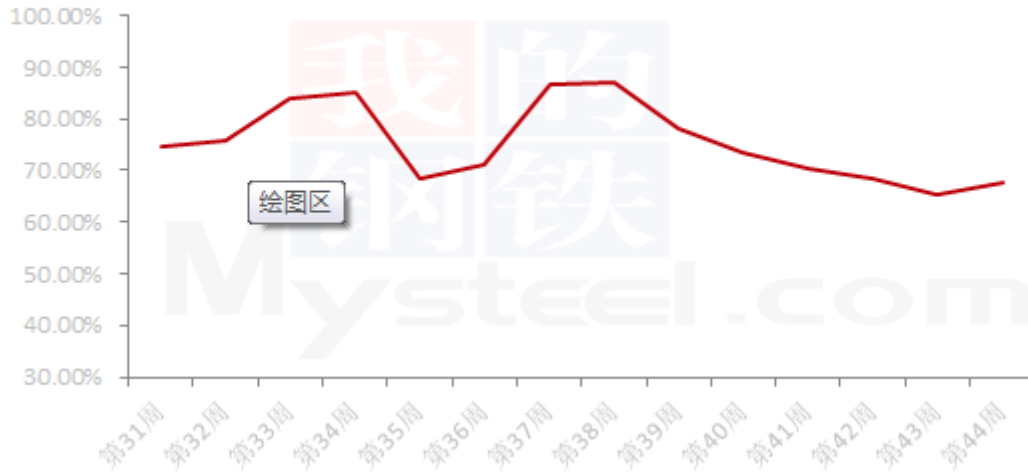
3.2 河粉企业开机率



本周（10月29日-11月4日）河粉行业开工 80%，较上周下降 0.2%。

3.3 米粉企业开机率

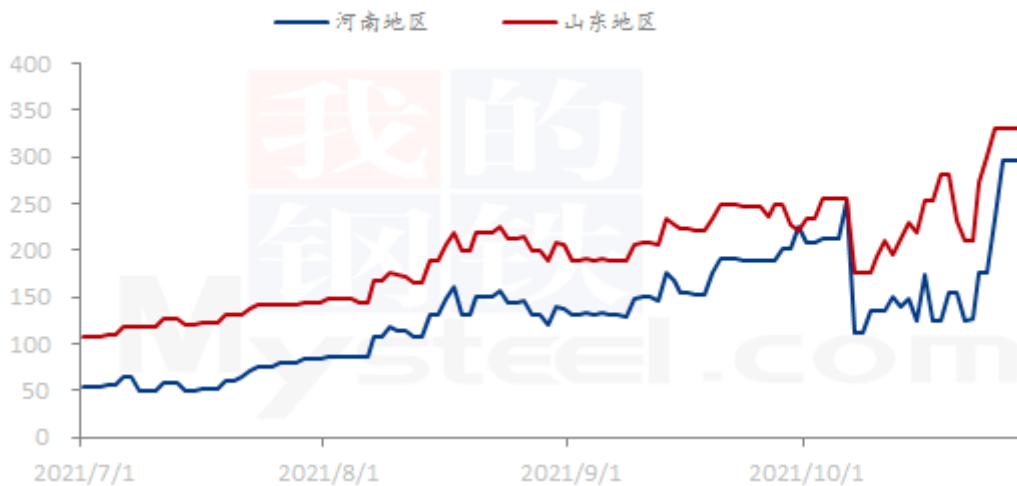
2021年米粉行业开机变化 (%)



本周（10月29日-11月4日）米粉行业开工 67.80%，较上周上涨 2.13%。

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（10月29日-11月4日）企业利润趋于平稳，河南地区平均利润维持在 306 元/吨，较上周上涨 3.7%。山东地区利润维持在 348 元/吨，较上周上涨 5.5%。

第五章 关联产品分析

5.1 小麦行情分析

截至本周四（11月4日）全国小麦市场均价在2741元/吨，较上周四（10月28日）2668元/吨，上调73元/吨，涨幅2.74%。本周小麦市场价格持续上涨，上涨幅度和速度进一步提升。市场质优小麦余粮不多，粮商看涨心态浓厚，捂粮惜售情绪浓厚。托市小麦本周停止竞拍，进一步提振市场看涨情绪。面粉需求受气温、疫情等因素影响有所增加，制粉企业收购小麦积极性较高，市场粮源供应紧俏情况下不断上调收购价格吸引粮源。随着小麦价格持续上涨，饲用替代优势逐渐减弱，饲料企业采购满足刚需为主，价格随行就市。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（元/吨）

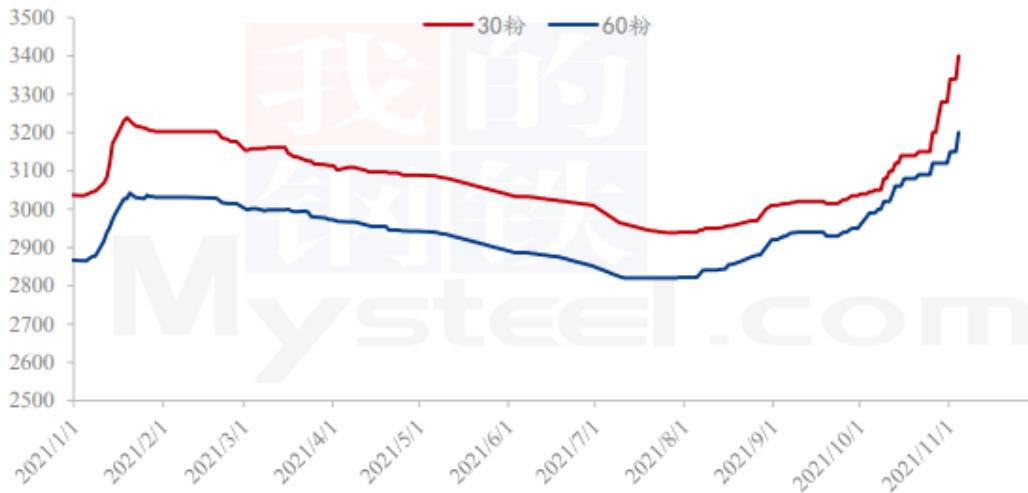


数据来源：钢联数据

5.2 面粉行情分析

本周面粉市场价格呈现上涨运行态势，市场购销积极。商务部发布了《关于做好今冬明春蔬菜等生活必需品市场保供稳价工作的通知》，提振百姓囤货积极性，极大的刺激了面粉消费。制粉企业小麦收购价格持续上涨，成本增加情况下利润微薄，对面粉挺价心态加强。预计近期面粉价格维持稳定为主，后期随着小麦价格继续上涨有进一步上涨空间。

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

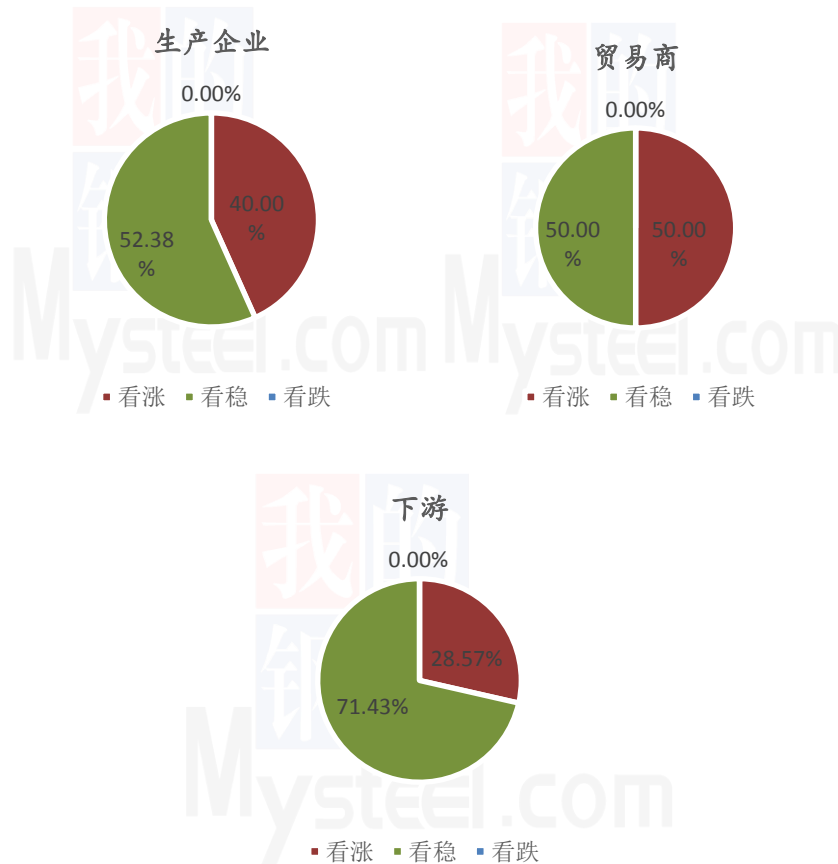
本周前期（10.29-11.2）玉米淀粉价格维持偏弱态势运行，由于价格上涨至高位下游观望心态较重，工厂逐步下调报价吸引新签订单。后期（11.3-11.4）玉米淀粉价格止跌反弹，今日华北产区报价普遍上调 20-30 元/吨。此轮淀粉价格上涨一受玉米价格影响，受物流及基层售粮进度偏慢等因素影响，市场流通粮源较少，深加工厂门到货量偏低。深加工企业为保证正常生产持续上调玉米收购价，成本持续上涨一定程度上提振企业挺价心理。二是玉米淀粉市场供需偏紧格局未改，玉米淀粉库存未见明显累积，贸易商前期低价订单工厂普遍未执行，市场流通货源较少。本周玉米淀粉前期下跌亦主要维持缓跌态势，侧面印证玉米淀粉基本面情况较为乐观。玉米价格上涨叠加局部地区疫情反复，下游询单补库积极性有所增加，玉米淀粉价格迅速止跌反弹。

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

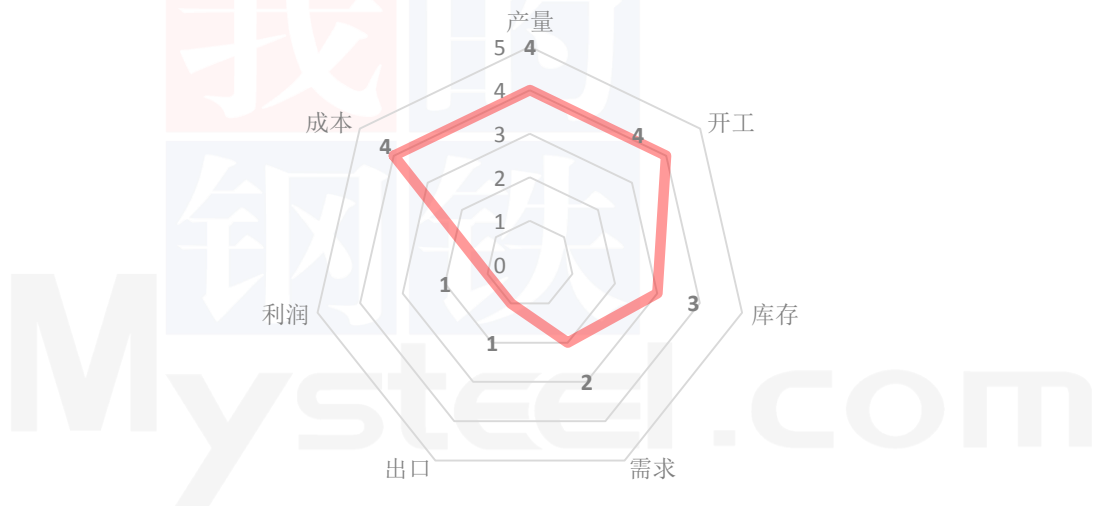
第六章 心态解读



样本数量：生产企业 21；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：

开工：开工率偏低，利好淀粉价格； **产量：**产量偏少，利好支撑

库存：库存紧张，利好价格； **需求：**刚需采购为主，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：开工水平偏低，产量偏少，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

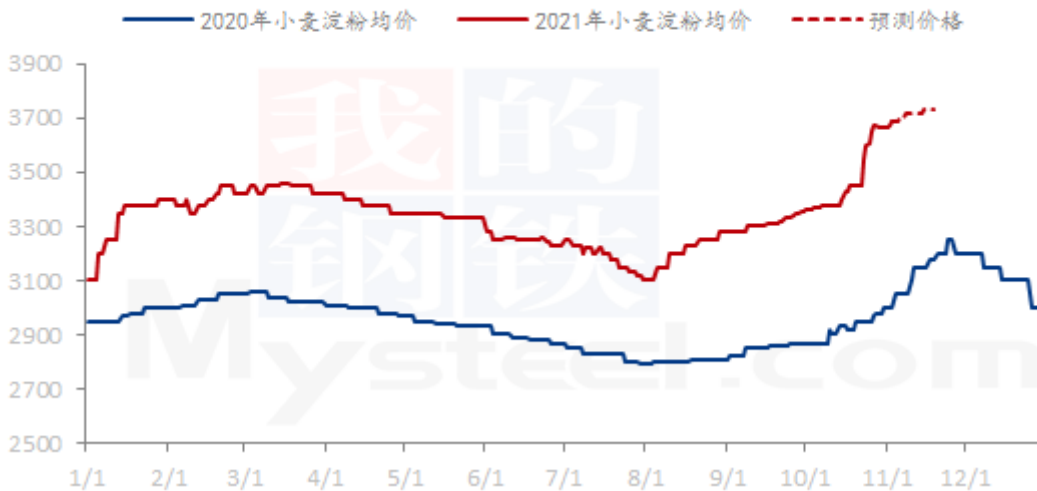
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

目前河南地区限产有所缓解，开机率小幅增加，但全国开机水平依旧偏低。托市小麦本周停止竞拍，进一步提振市场看涨情绪，预计短期内如果没有政策干预和托市小麦的大量投放竞拍，面粉价格将会进一步上涨。目前下游食品生产企业接受程度较弱，下游和贸易商观望情绪浓厚。冬季属于国家环保严查时期，可能加剧限产情况。后期多关注国家政策、原料价格和企业开工情况，预计短期内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 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100