

# 小麦市场 周度报告

(2021.6.25-2021.7.1)



我的农产品

编辑：吕凤阳

电话：0533-7026558

# 小麦市场周度报告

(2021. 6. 25-2021. 7. 1)

## 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

本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周小麦 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 -
第三章 小麦下游及相关产品分析.....	- 5 -
3.1 面粉市场行情分析.....	- 5 -
3.2 麸皮市场行情分析.....	- 6 -
第四章 小麦期货市场简析.....	- 7 -
第五章 相关产品分析.....	- 8 -
第六章 小麦市场预测.....	- 9 -

## 本周核心观点

本周小麦市场价格整体呈现下行态势，市场购销积极性一般。本周市场利空消息不断，中粮旗下所有粮库前期收购小麦基本结束，开始停收，市场收粮主体减少了一部分竞争力。有消息称国家即将定向拍卖 470 万吨托市 14 年超标小麦，饲用小麦市场粮源供应增加。有正式的文件通知小麦开始免进口税，国际小麦价格低于国内价格，进口免税后，进口小麦增加在一定程度上对国内小麦市场价格有一定的影响。市场种种因素影响下，面企收购积极性略有缓和，收购价格也开始下调。但是今年小麦整体价格高开，粮商收购成本居高不下，小麦市场价格下调过多，惜售心态越强，出货积极性越低。根据现在市场整体的出货量和出货积极性来看，短期内小麦市场价格有进一步下调的可能，但今年收购成本高于往年，下行空间并不大，预计将在 1.25-1.35 元之间震荡调整。

市场建议：对于小麦市场价格，不要过分看高，质量一般的粮在利润相对可观的时候适当出手。质量好的粮源可以适当保留一部分，后期上涨空间还是有的。毒素不达标的小麦风险较大，能出则出。建议各用粮企业和贸易商把握好新小麦的收购时间和节奏，根据自身库存、资金、抗风险能力等综合考虑。市场本就瞬息万变，时刻保持理性思考。

## 第一章 本周小麦 市场行情回顾

### 1.1 小麦现货市场行情分析

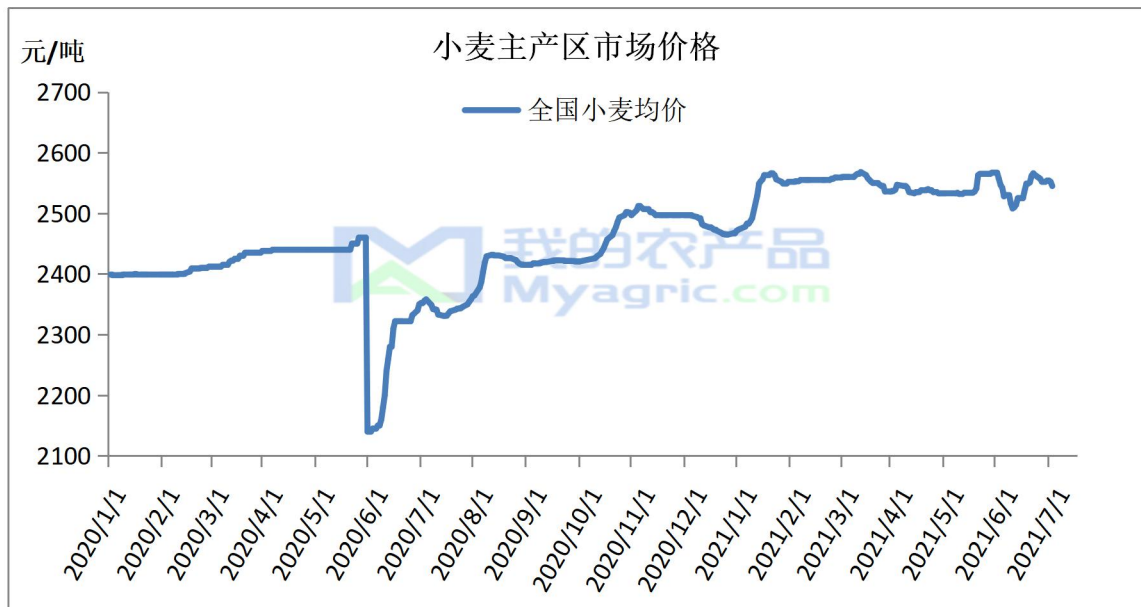


图 1 国内小麦价格走势

截至本周四（7月1日）全国小麦市场均价在2545元/吨，较上周四（6月24日）2557元/吨，下调12元/吨，跌幅0.47%。

本周小麦市场价格整体呈现下行态势，市场购销积极性一般。本周市场利空消息不断，中粮旗下所有粮库前期收购小麦基本结束，开始停收，市场收粮主体减少了一部分竞争力。有消息称国家即将定向拍卖470万吨托市14年超标小麦，饲用小麦市场粮源供应增加。有正式的文件通知小麦开始免进口税，国际小麦价格低于国内价格，进口免税后，进口小麦增加在一定程度上对国内小麦市场价格有一定的影响。市场种种因素影响下，面企收购积极性略有缓和，收购价格也开始下调。但是今年小麦整体价格高开，粮商收购成本居高不下，小麦市场价格下调过多，惜售心态越强，出货积极性越低。

## 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

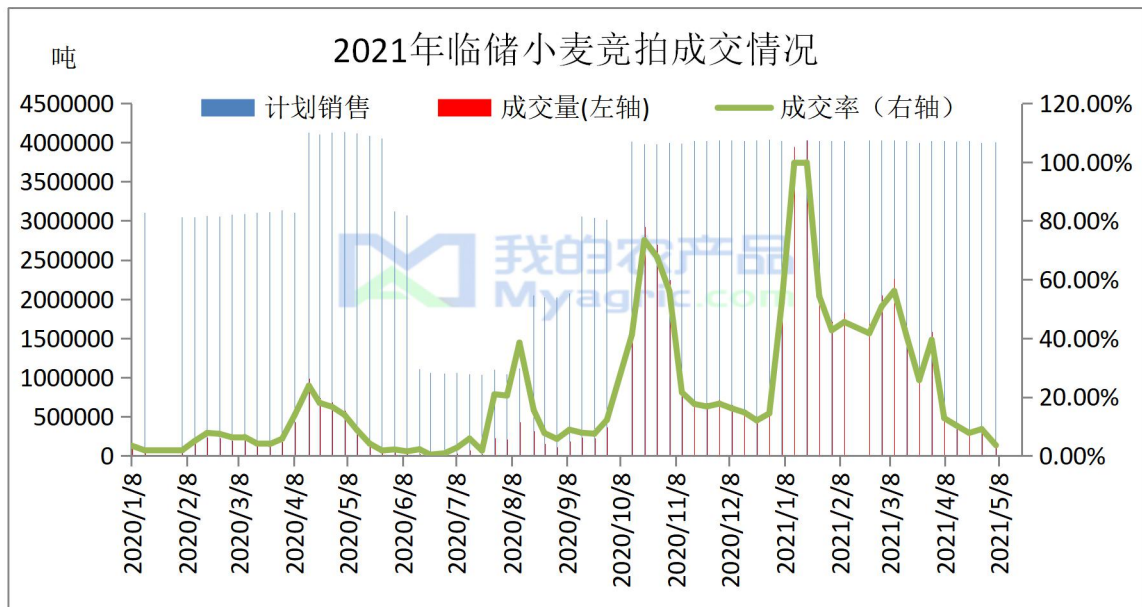


图 2 国内临储小麦竞拍情况

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。

6月30日，2021年无锡市级地方储备小麦第四次网上竞价采购2021年产白小麦2500吨，实际成交数量2500吨；成交金额674万元，成交率100%；平均成交价格为2696元/吨，其中最高成交价格为2700元/吨，最低成交价格为2690元/吨。

有消息称国家即将定向拍卖470万吨托市14年超标小麦，毫无疑问这部分小麦一定是拍卖给饲料领域，而且超标的小麦价格必定很低。

## 2.2 面粉厂家开工情况分析

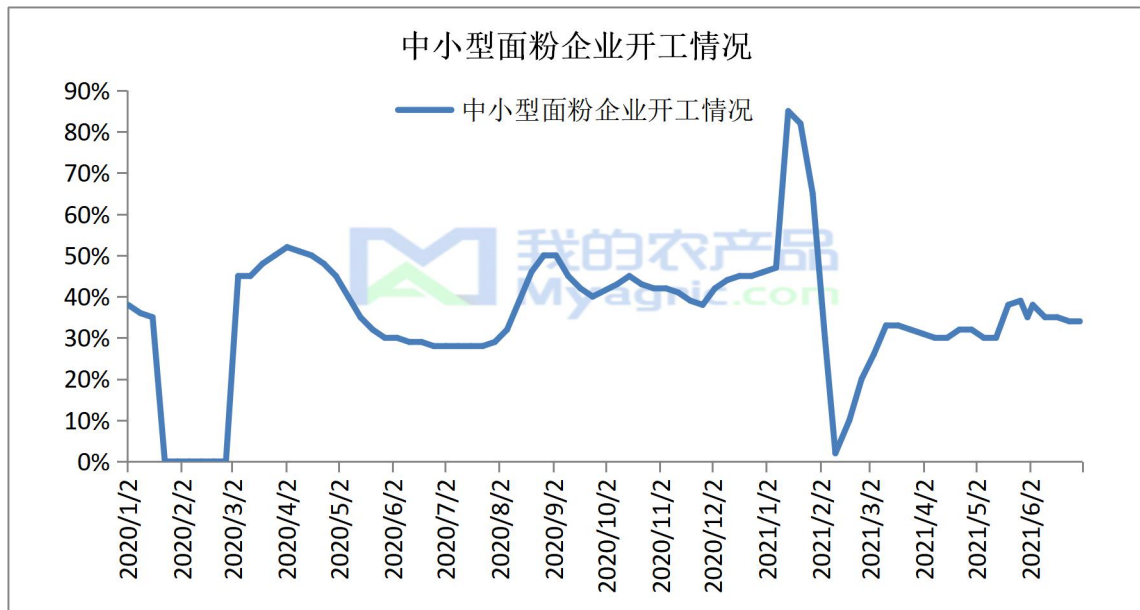


图 3 中小型面粉企业开工动态

本周制粉企业开机率维持较低水平，整体波动不明显。小麦市场价格略有下调但较往年同期来说依旧处于较高水平，面企收购成本居高不下。面粉终端需求依旧疲软，走货缓慢价格低迷。副产品价格低位维稳，面企利润空间不断缩减，开机率不温不火，后期受面粉走货低迷影响开机有进一步下降的可能，等待面粉回暖。



## 第三章 小麦下游及相关产品分析

### 3.1 面粉市场行情分析

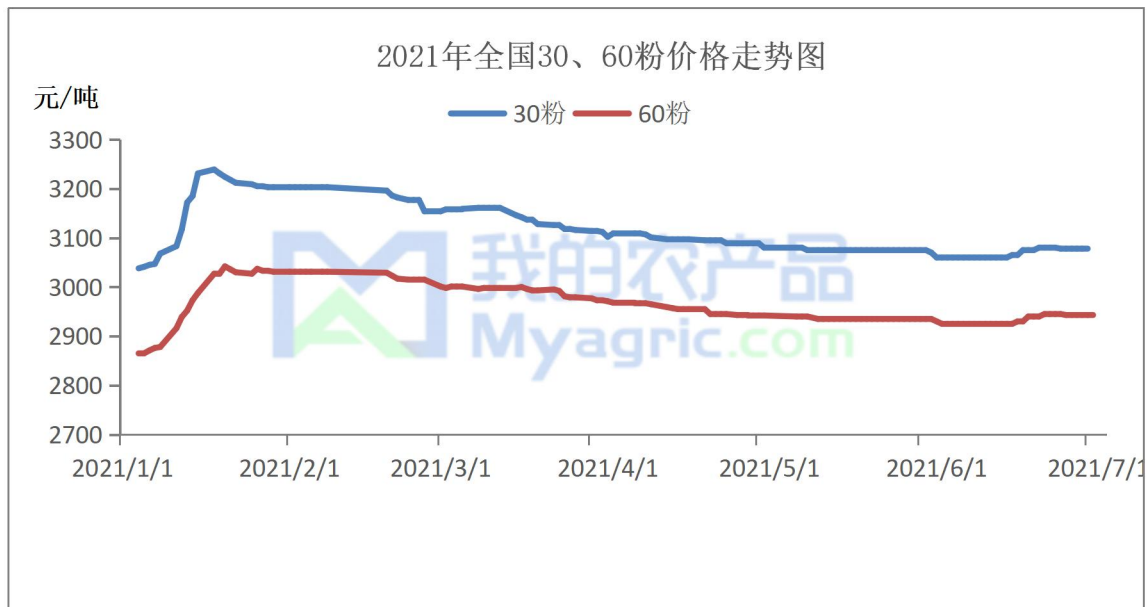


图 4 面粉价格走势

本周面粉市场价格维持稳定为主，市场购销低迷。面粉终端需求表现不佳，进入7月份学生放假集体性消费减少，需求进一步减弱。前期部分利润接近亏损的企业试探性上调面粉出厂价格，但下游接受程度并不高，拿货积极性一般，天气炎热，面粉存储更加困难，部分企业只能回调价格，促进库存消耗。目前全国面粉产能过剩，市场竞争激烈，终端需求不断削减，短期内仍将维持现状难以改变。预计近期面粉价格多维持稳定，难有较大波动。



### 3.2 麸皮市场行情分析

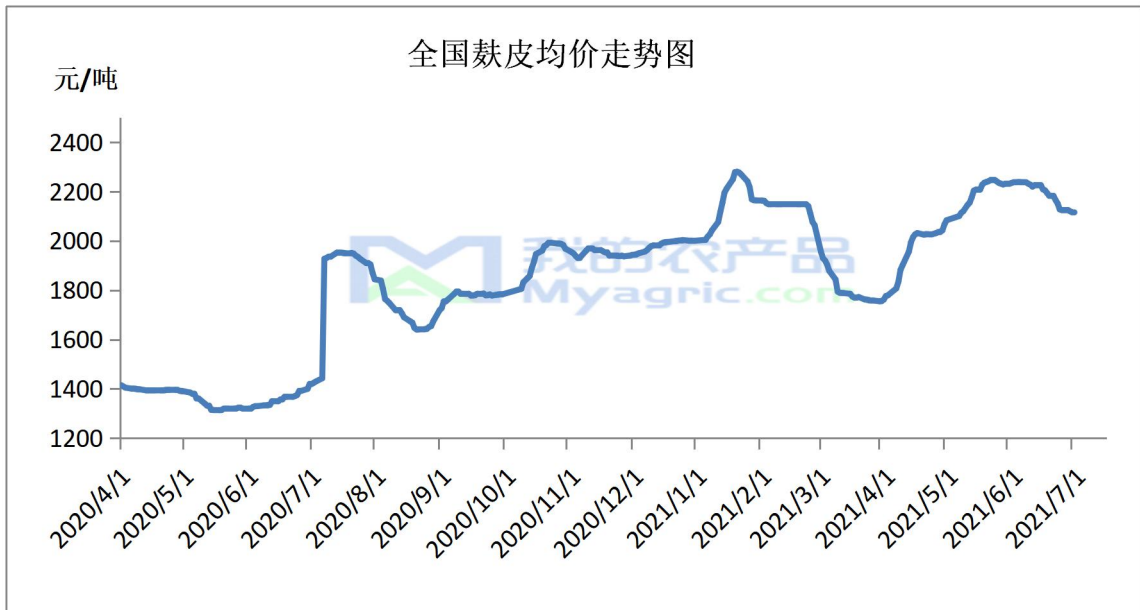


图 5 麸皮价格走势

本周麸皮市场主流价格稳定，市场购销平稳。经过一段时间的下调后，市场逐步趋于稳定，面粉走货缓慢价格低迷，制粉企业对麸皮挺价心态加强，近期开机有所下调，麸皮库存压力不大，随产随销。下游拿货积极性一般，饲料企业拿货满足刚需为主，部分经销商持有看涨心态，囤货积极性较高。预计近期麸皮市场价格稳定为主，供需博弈下有较大上涨的机会，但整体上涨空间相对有限。

## 第四章 小麦期货市场简析

外媒 7 月 1 日消息：周四，亚洲电子交易时间段，芝加哥期货交易所（CBOT）的大豆和小麦期货下跌，玉米期货上涨。

截至美国中部时间 22.21，成交最活跃的 11 月大豆下跌 9 美分，报 1390 美分/蒲式耳。

12 月玉米上涨 6.75 美分，报 595.25 美分/蒲式耳。

12 月小麦期货下跌 4.75 美分，报 680.25 美分/蒲式耳。

7 月 1 日郑商所小麦期货主力合约（WH2109）开盘价 2771 元，收盘价 2770 元，最高价 2776 元，最低价 2770 元，结算价 2773 元，总成交量 12 手，持仓 620 手。

## 第五章 相关产品分析



图 6 全国玉米价格走势

本周玉米市场整体偏弱运行，东北货源大量进入华北市场，饲料企业大量使用玉米替代产品，玉米需求弱，下游企业在库存维持高位的情况，多数企业压价收购。经过本周下跌后，深加工门前到货量减少。南方下游饲料企业内贸玉米需求暂无好转，采购谨慎，观望心态浓厚。贸易商方面，进口玉米及小麦、稻谷等替代品冲击明显，叠加北港收购价格下跌，贸易商高报低走。预计短期内，全国玉米市场或将稳中偏弱运行。

## 第六章 小麦市场预测

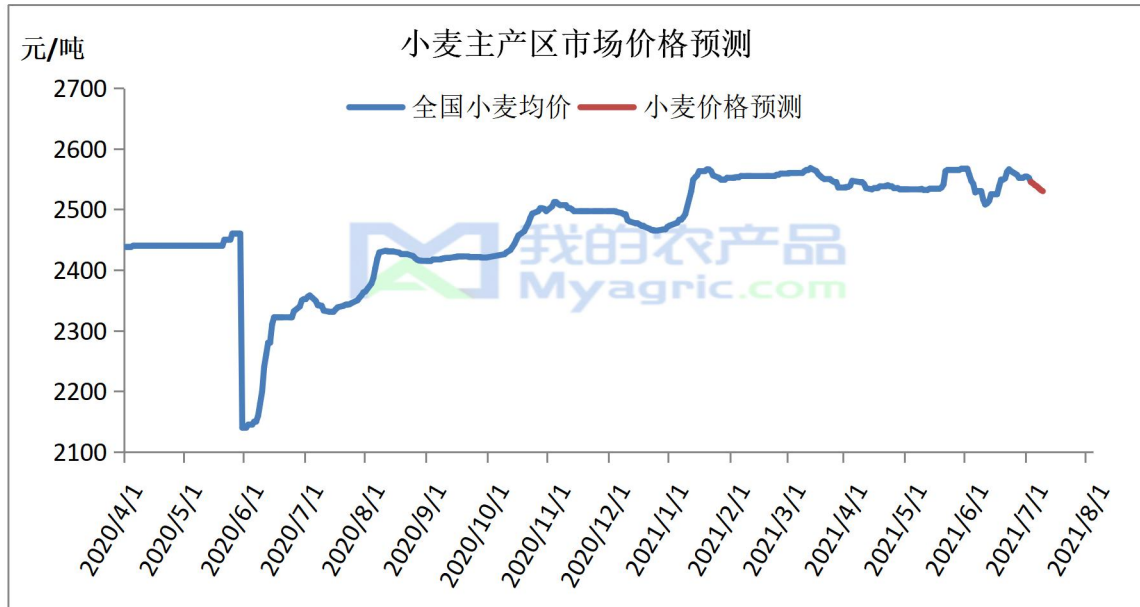


图 7 小麦价格预测走势图

收购进度：截至 6 月 25 日，主产区小麦累计收购 1938.8 万吨，其中：江苏收购 531.5 万吨；河南收购 487.2 万吨；安徽收购 306.2 万吨

市场心态：本周受多方利空消息的影响，市场心态整体表现较为谨慎。一连串利空因素影响下，使得部分持粮待涨的主体收粮积极性提升。面粉企业收购积极性开始有所放缓，收购价格也小幅下调，部分制粉企业表示价格质量合适就积极收购，部分观望氛围浓厚。对于质量较好的雨前麦整体影响并不是很大。但是对于毒素超标的小麦而言，企业收购标准越来越严格，饲料企业货源充裕，风险较大。

后市预测：根据现在市场整体的出货量和出货积极性来看，短期内小麦市场价格有进一步下调的可能，但今年收购成本高于往年，下行空间并不大，预计将在 1.25-1.35 元之间震荡调整。

市场建议：对于小麦市场价格，不要过分看高，质量一般的粮在利润相对可观的时候适当出手。质量好的粮源可以适当保留一部分，后期上涨空间还是有的。毒素不达标的小麦风险较大，能出则出。建议各用粮企业和贸易商把握好新小麦的收购时间和节奏，根据自身库存、资金、抗风险能力等综合考虑。市场本就瞬息万变，时刻保持理性思考。

资讯编辑：吕凤阳 0533-7026558

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100