

小麦淀粉市场

周度报告

(2021.12.16-2021.12.23)



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

(2021.12.16-2021.12.23)

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.....	- 4 -
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.....	- 5 -
5.1 小麦行情分析.....	- 5 -
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

本周小麦淀粉价格稳中偏弱运行，河南部分厂家受环保影响限产、停产，市场整体开工下滑，产量下降。前路粉购销不畅，面企为平衡利润，上调后路粉价格。但目前市场库存量偏高，下游需求不温不火，产量下降暂未对市场形成利好支撑。厂家为减少库存，尽快出货，淀粉价格高报低走，厂家悲观情绪较为浓厚。临近春节，下游节前备货暂未明显启动。目前厂家利润已触底，后期关注环保治理程度和原料价格情况，预计短期内小麦淀粉价格稳中偏弱运行。

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)	1.411	1.541	-0.13
	小麦淀粉企业开机率	40.62%	44.36	-3.74%
	小麦淀粉企业库存 (万吨)	0.36	0.308	0.052
需求	周度提货量 (吨)	13590	15530	-1940
	河粉开机率	80%	80%	0
利润 (含谷朊粉)	河南 (元/吨)	-8	-3	-5
	山东 (元/吨)	68	123	-55
价格	河南 (元/吨)	3425	3437	-12
	山东 (元/吨)	3450	3477	-27
	全国 (元/吨)	3465	3470	-5
其他	河南部分厂家因环保原因停产、限产，开工下滑。			

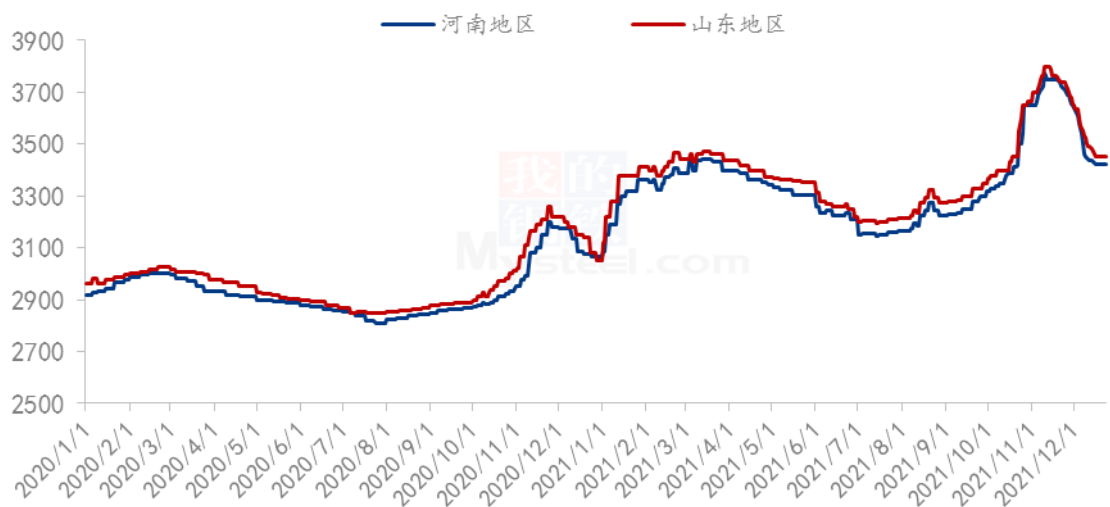
第二章 小麦淀粉供应分析

2.1 本周小麦淀粉市场行情回顾

本周小麦淀粉价格稳中偏弱运行。截至12月23日，山东、河北、河南、陕西市场淀粉主流报价3350-3500元/吨，价格与上周四（12月16日）下跌50元/吨；安徽市场小麦淀粉主流报价3450-3500元/吨，价格较上周四（12月16日）基本持平。广东市场小麦淀粉主流报价3900元/吨，价格较上周四（12月16日）持平。

本周小麦淀粉市场主流成交价3350-3450元/吨。目前厂家走货价格执行一单一议，高报低走情况明显，市场价格明稳暗降。本周安徽市场近三日走货略有好转，主要是安徽地区既是主产区也是主销区，地理优势明显。河南、山东市场成交一般，临近春节，需求未见起色，价格缺乏支撑。厂家利润已触底，淀粉价格下行空间有限。

2020年-2021年小麦淀粉主产区均价走势图（元/吨）



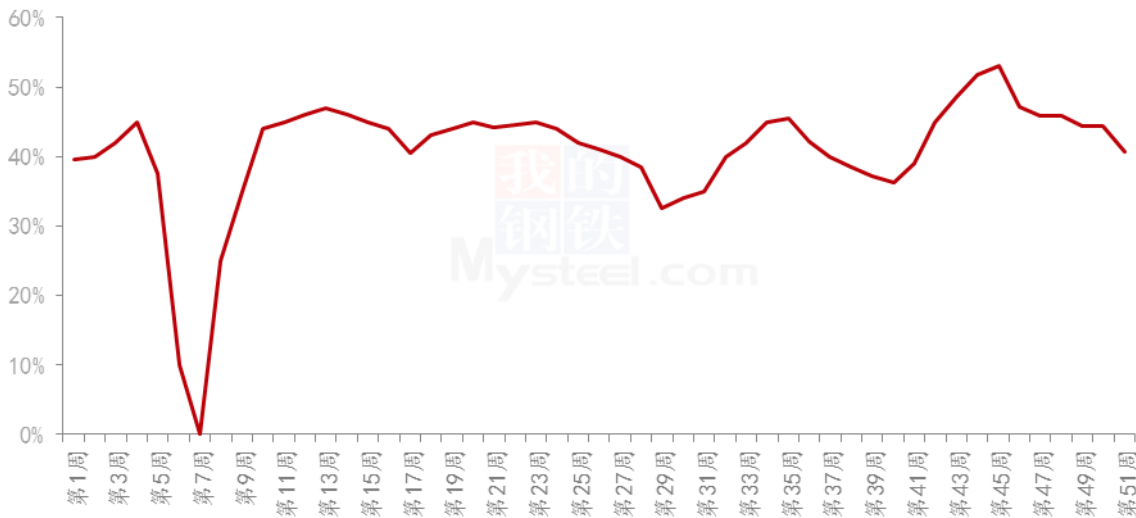
数据来源：钢联数据

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16日-12月22日）周度全国小麦淀粉产量为1.441万吨，较上周产量减少0.13万吨。开机率

40.62%，开机率较上周下降 3.74%。

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 22 日小麦淀粉企业淀粉库存总量 3600 吨，本周（12 月 16 日-12 月 22 日）小麦淀粉库存较上周增加 520 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	220	200	20
山东	5	1040	830	210
河南	8	1370	1080	290
陕西	2	100	100	0
安徽	3	570	670	-100
广东	1	300	200	100
合计	20	3600	3080	520

数据来源：钢联数据

第三章 小麦淀粉下游需求分析

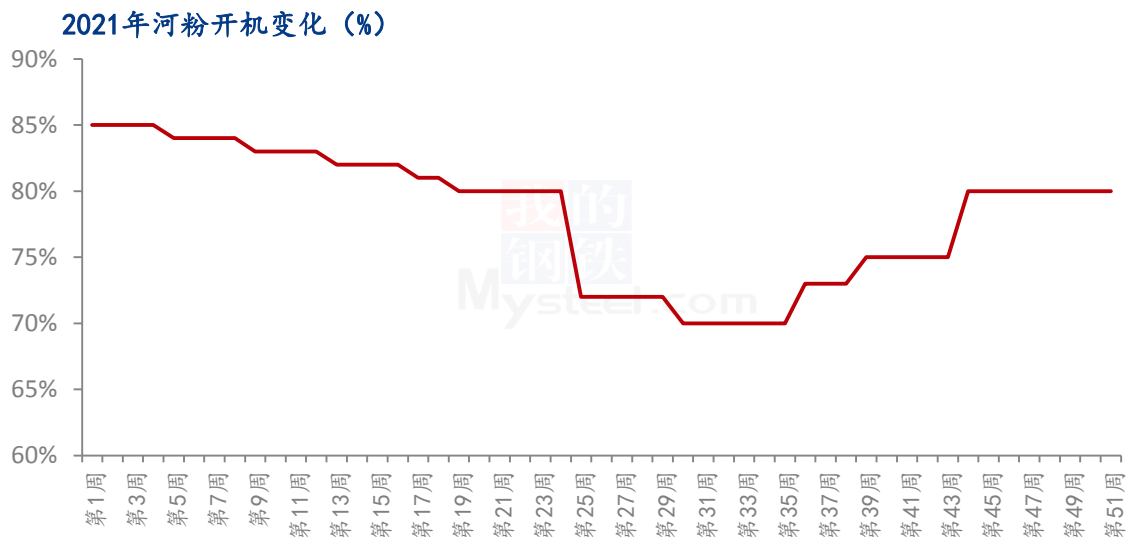
3.1 小麦淀粉周度提货量变化



本周（12月16日-12月22日）小麦淀粉提货量13590吨，较上周减少1940吨。

数据来源：钢联数据

3.2 河粉企业开机率

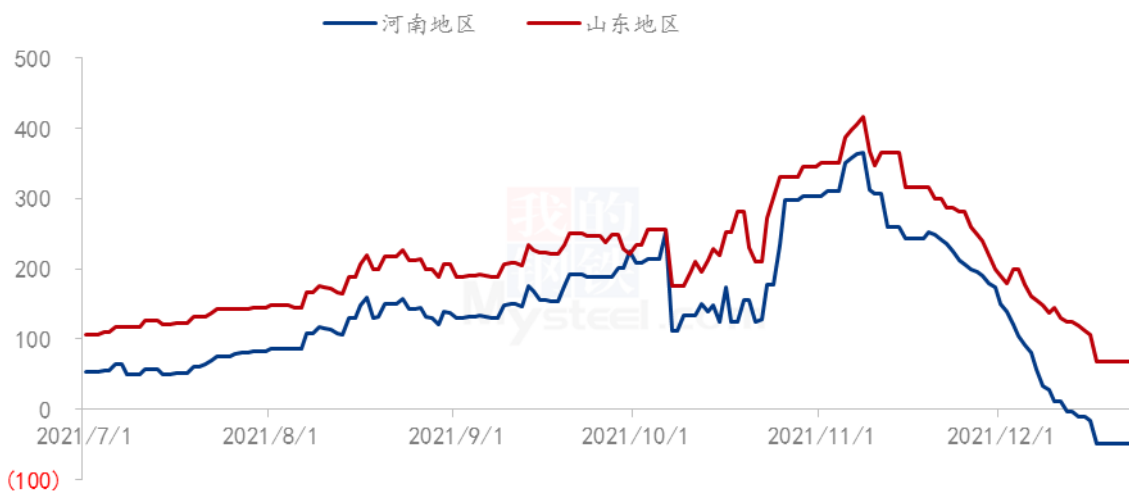


数据来源：钢联数据

本周（12月16日-12月22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

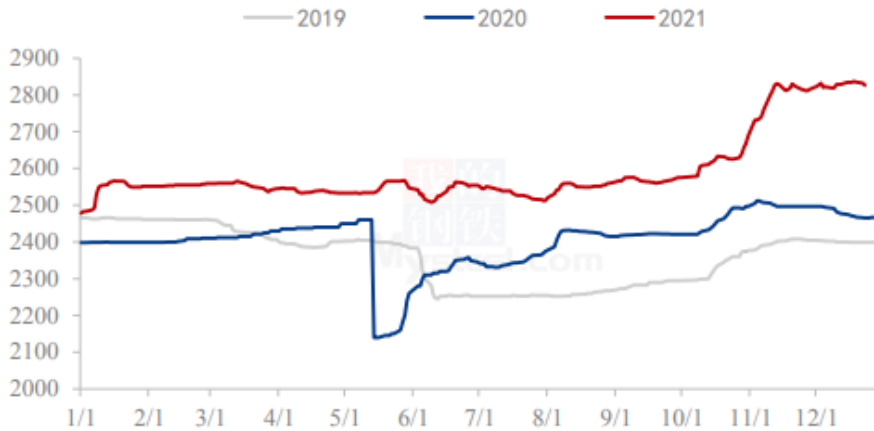
本周（12月16日-12月22日）企业利润继续下行，河南地区利润在-8元/吨，山东地区利润在68元/吨。原料价格反弹，加之谷朊粉价格下行，厂家利润持续缩减。

第五章 关联产品分析

5.1 小麦行情分析

本周小麦价格整体呈现缓跌态势，市场购销平稳。临近年关，农户、粮商出货，逢高获利了结，市场散粮流通量尚可。制粉企业面粉订单惨淡，小麦收购积极性减弱，根据自身库存和上货量情况灵活调整收购价格。饲料企业收购满足刚需为主，玉米价格偏弱运行，小麦饲料用量减少。供需博弈下，小麦价格稳中偏弱运行。

2019年-2021年主产区小麦价格走势图（元/吨）

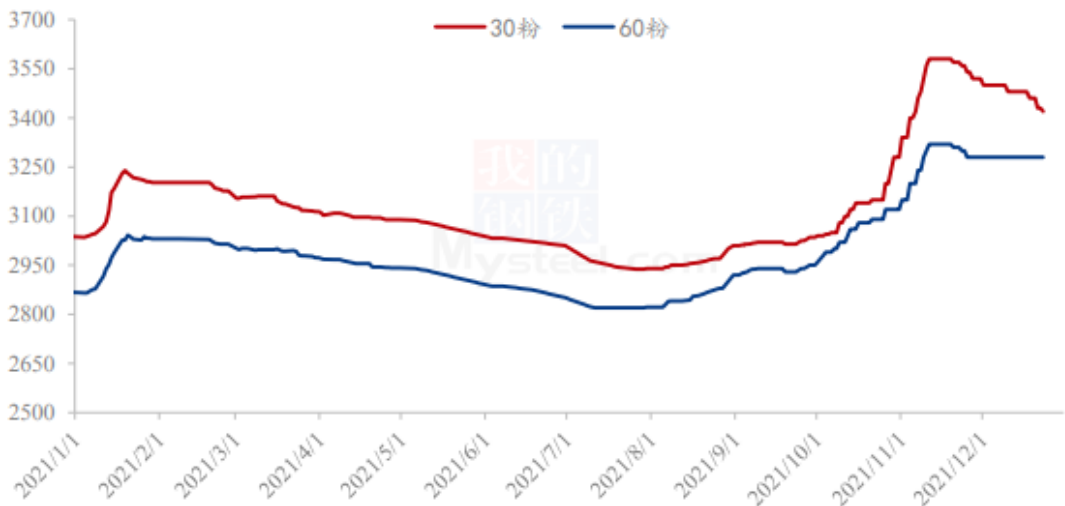


数据来源：钢联数据

5.2 面粉行情分析

本周面粉市场价格稳中有跌，市场购销清淡。小麦价格呈现缓跌态势，面粉经销商对高价面粉接受程度减弱，制粉企业为了缓解库存压力，窄幅下调出厂价。全国面粉产能过剩，市场竞争激烈。预计近期小麦价格维持稳定为主，关注小麦价格动态。

2021年全国30、60粉价格走势图（元/吨）

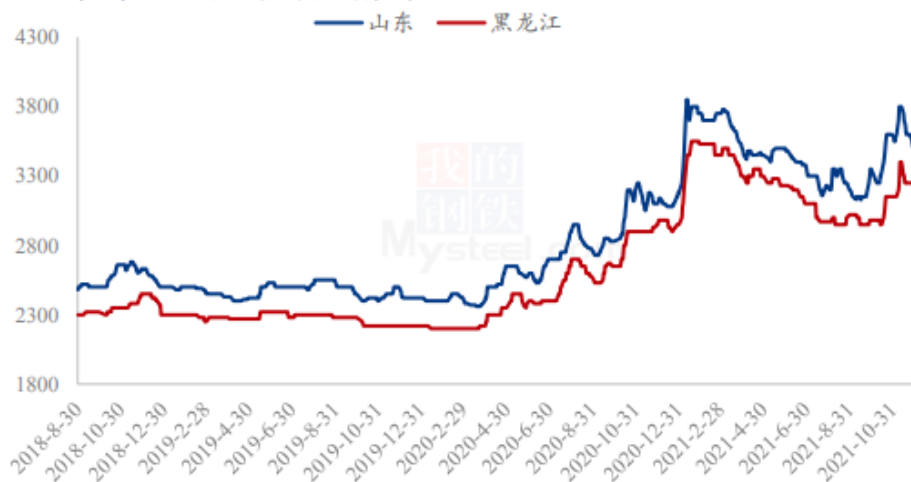


数据来源：钢联数据

5.3 玉米淀粉行情分析

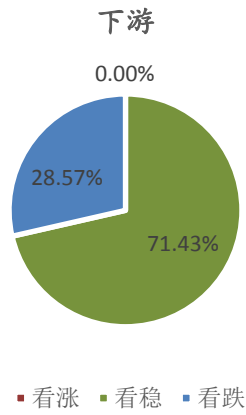
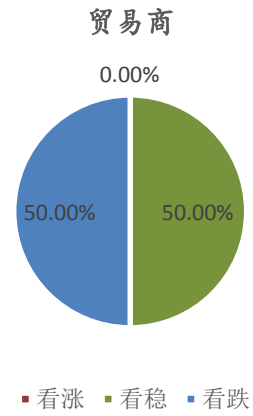
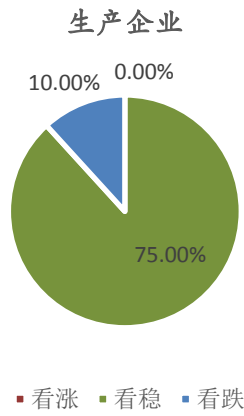
本周玉米淀粉价格继续下跌，此次下跌已跌破12日成交低点（3300元/吨），仍在继续下行，下跌幅度较大。目前玉米淀粉市场供需矛盾较为突出，高供应能力与低需求无法匹配导致价格持续下跌。供应方面，全国玉米淀粉产量连续6周突破30万吨，市场供应充裕。为减轻销售压力以防库存累积，上游企业互相竞价抢单，导致价格下跌速度较快。另外，需求方面春节备货预期未明显爆发，一方面今年春节过节时间较早，需求量较往年同期相比有所降低；另外11月下游工厂恐慌性备货，一定程度上提前消化了12月的消费需求。据市场反馈，本周新签订单量极为惨淡，市场情绪较为悲观，加速玉米淀粉价格进一步下跌。截至23日，山东玉米淀粉成交价格跌至3250元/吨，部分小厂已进入亏损阶段。

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

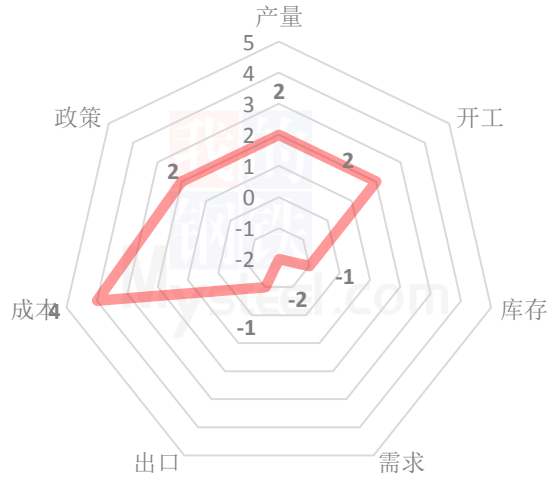
第六章 心态解读



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：产量减少，小幅利好

开工：部分厂家开工有所下调，河南部分厂家受环保影响停产、限产，小幅利好

库存：库存量偏高，弱势利空

需求：下游需求疲软，小幅利空

出口：出口订单稳定、量少，弱势利空

成本：原料小幅上涨、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，预计短期内小麦淀粉价格稳中偏弱运行。

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

目前河南部分厂家受环保影响停产、限产，市场整体开工有所下降，产量减少，原料后路粉价格小幅上调，但目前下游需求不温不火，需求无法放量，难以对价格形成利好支撑。市场库存量偏高，成交一般，厂家为加快走货，淀粉价格高报低走，市场价格明稳暗降。厂家利润已触底，后期关注环保治理程度和原料价格情况，预计短期内小麦淀粉价格稳中偏弱运行。

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