

小麦市场 周度报告

(2021.7.23-2021.7.29)



我的农产品

编辑：吕凤阳 魏锦伟

电话：0533-7026558

小麦市场周度报告

(2021. 7. 23-2021. 7. 29)

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 市场关键指标汇总.....	- 2 -
第二章 本周小麦 市场行情回顾.....	- 3 -
2.1 小麦现货市场行情分析.....	- 3 -
2.2 小麦期货走势分析.....	- 3 -
第三章 国内小麦供需格局分析.....	- 5 -
3.1 国家政策性小麦成交情况.....	- 5 -
3.2 面粉厂家开工情况分析.....	- 6 -
第四章 小麦下游及相关产品分析.....	- 7 -
第五章 相关产品分析.....	- 8 -
第六章 市场心态解读.....	- 8 -
第七章 小麦市场影响因素分析.....	- 9 -
第八章 小麦市场预测.....	- 10 -

本周核心观点

本周小麦市场价格依旧稳中偏弱运行，市场购销平淡。台风影响下，全国各个主产区一直阴雨连绵，影响着小麦的购销气氛。部分存储条件不佳的粮商和农户出货积极性较高，纷纷选择获利了结利润减少风险，市场散粮供应充足。下游需求方面，制粉企业开机一直维持较低水平，库存充盈且消耗缓慢，近期压价收购为主，整体上货量不大。生猪养殖行业效益不景气，饲料整体需求低迷，而且玉米价格依旧弱势调整，对小麦采购意愿不强烈。小麦市场依旧秉承优质优价原则，质优小麦价格较为坚挺，毒素超标小麦受不良天气影响质量更加堪忧，有进一步下滑风险。

第一章市场关键指标汇总

	类别	本周	上周	涨跌	备注
价格	全国小麦价格（元/吨）	2513	2523	-10	全国小麦市场弱势运行
	全国面粉价格（元/吨）	2880	2900	-20	面粉处于淡季价格低位运行
	全国标粉价格（元/吨）	2735	2738	-3	供需基本维持稳定，价格波动不明显
	全国次粉价格（元/吨）	2388	2391	-3	供需平衡，价格维持稳定
	全国麸皮价格（元/吨）	2201	2202	-1	需求低迷，供需博弈下价格弱势运行
供应	临储小麦竞拍成交率	0	0	0	暂停拍卖
	小麦销售进度（粮商）	7	8	0	出货积极性提高
需求	制粉企业开工率	32%	31%	+1%	月底开机略有好转但依旧维持较低水平

第二章 本周小麦 市场行情回顾

2.1 小麦现货市场行情分析

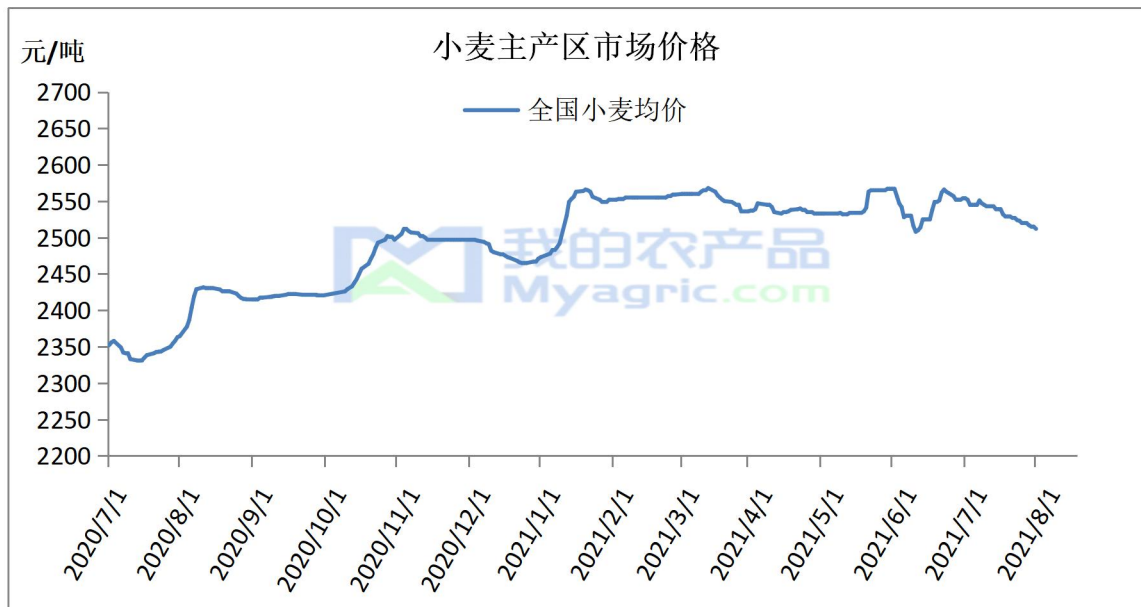


图 1 国内小麦价格走势

截至本周四（7月29日）全国小麦市场均价在2513元/吨，较上周四（7月22日）2523元/吨，下调10元/吨，跌幅0.40%。

本周小麦市场价格依旧稳中偏弱运行，市场购销平淡。台风影响下，全国各个主产区一直阴雨连绵，影响着小麦的购销气氛。部分存储条件不佳的粮商和农户出货积极性较高，纷纷选择获利了结利润减少风险，市场散粮供应充足。下游需求方面，制粉企业开机一直维持较低水平，库存充盈且消耗缓慢，近期压价收购为主，整体上货量不大。生猪养殖行业效益不景气，饲料整体需求低迷，而且玉米价格依旧弱势调整，对小麦采购意愿不强烈。小麦市场依旧秉承优质优价原则，质优小麦价格较为坚挺，毒素超标小麦受不良天气影响质量更加堪忧，有进一步下滑风险。

2.2 小麦期货走势分析



图 2 郑州强麦期货价格走势图

本周郑商所小麦期货主力合约（WH2109）结算价格走势震荡。基本面看，本周小麦现货市场价格持续缓跌运行态势，市场购销平稳。受不良天气影响，农户和粮商出货积极性较高，制粉企业需求依旧低迷，压价收购为主，饲料企业按需采购，整体上货量不大。截止本周四（7月29日），郑商所小麦期货主力合约（WH2109）结算价格为2777元/吨，较上周四（7月22日）涨8元/吨，涨幅0.29%。



图 3 美国强麦期货价格走势图

本周三（7月28日）CBOT小麦9月合约收于688.75美分/蒲式耳，较上周三（7月21日）710.75美分/蒲式耳降低22.00美分/蒲式耳，跌幅3.10%。芝加哥期货交易所（CBOT）软红冬小麦期货市场收盘大幅上涨，因为北达科他州小麦单产预期减少。

第三章 国内小麦供需格局分析

3.1 国家政策性小麦成交情况

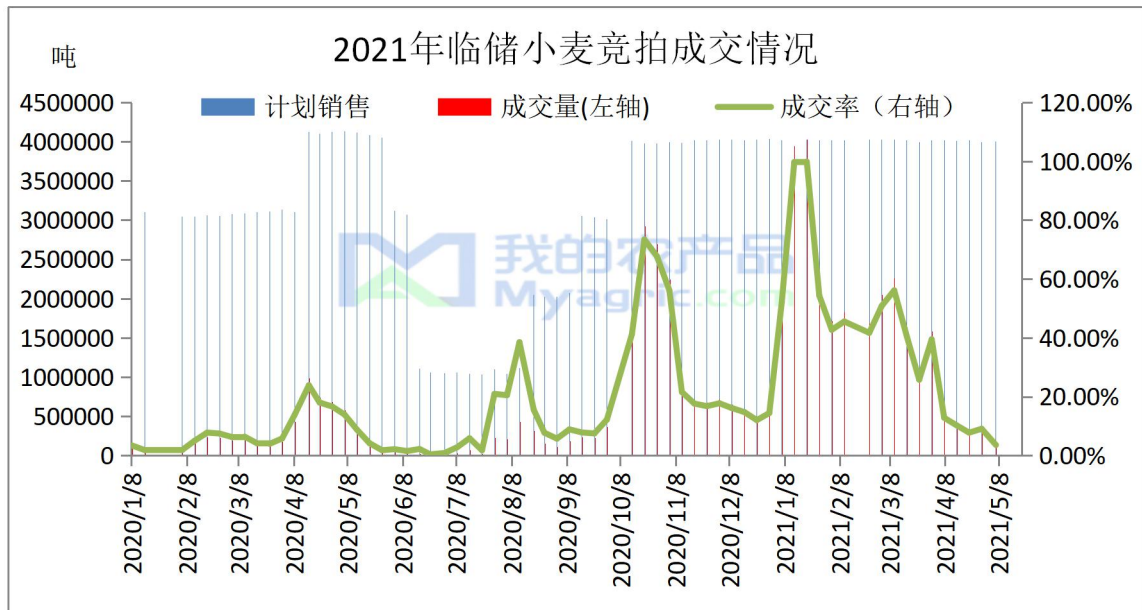


图4 国内临储小麦竞拍情况

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。

北京市国家粮油交易中心2021年第八次竞价交易会竞价采购2021年国产硬质白小麦22.42万吨。采购底价2740元/吨，共计43个标的，全部成交，采购成交价2600-2700元/吨，均价2640元/吨。

3.2 面粉厂家开工情况分析

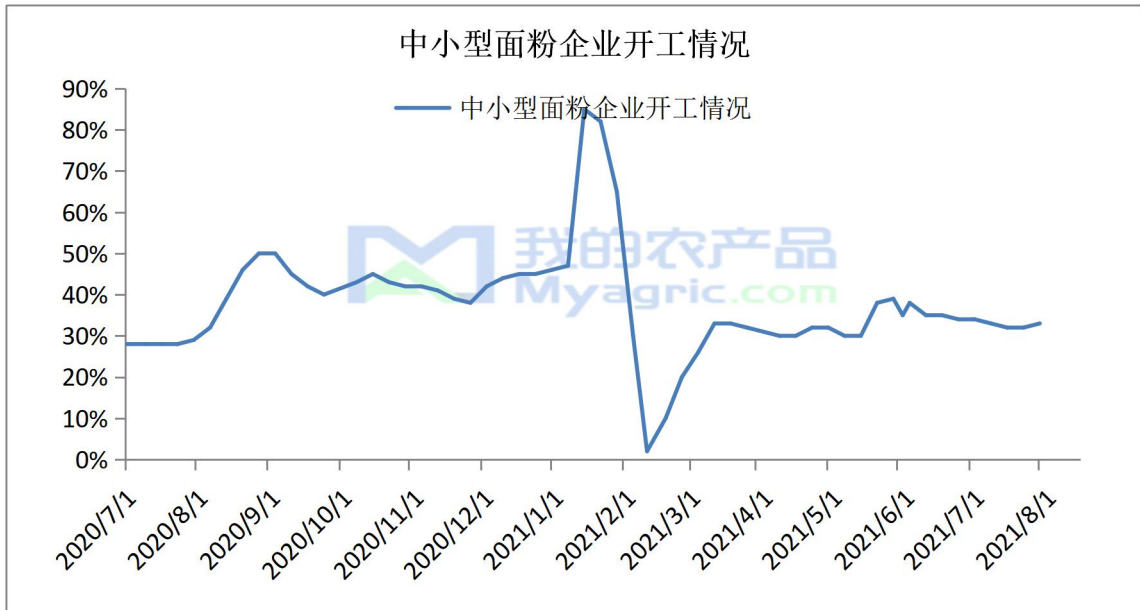


图 5 中小型面粉企业开工动态

本周制粉企业开机率为 32%，较上周环比上涨 1%，较去年同比增长 4%。月底下游经销商集中补货现象明显，且很多企业上旬停机检修居多，下半月开机较上旬略有好转，但依旧处于较低水平，毕竟面粉依旧处于淡季，市场竞争激烈。预计近期制粉企业开机依旧维持较低水平，直至八月底，天气转凉，学校开学，面粉回暖带动企业开机有所提升。

第四章 小麦下游及相关产品分析

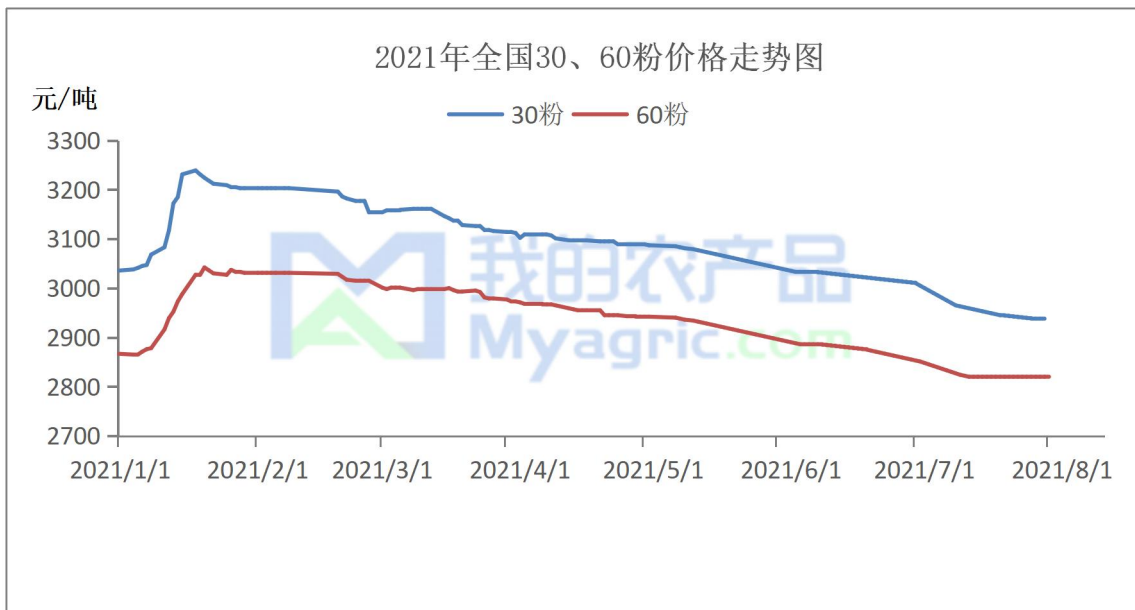


图 6 中小型面粉价格走势

本周面粉市场价格整体表现平稳，市场购销平淡。天气炎热潮湿，面粉库存消耗缓慢，市场整体需求疲软。目前价格已经降至较低水平，制粉企业继续下调的意愿不大。预计近期面粉市场价格维持稳定，随着后期气温转凉，走货或将有所好转，但价格上涨的可能性不大。

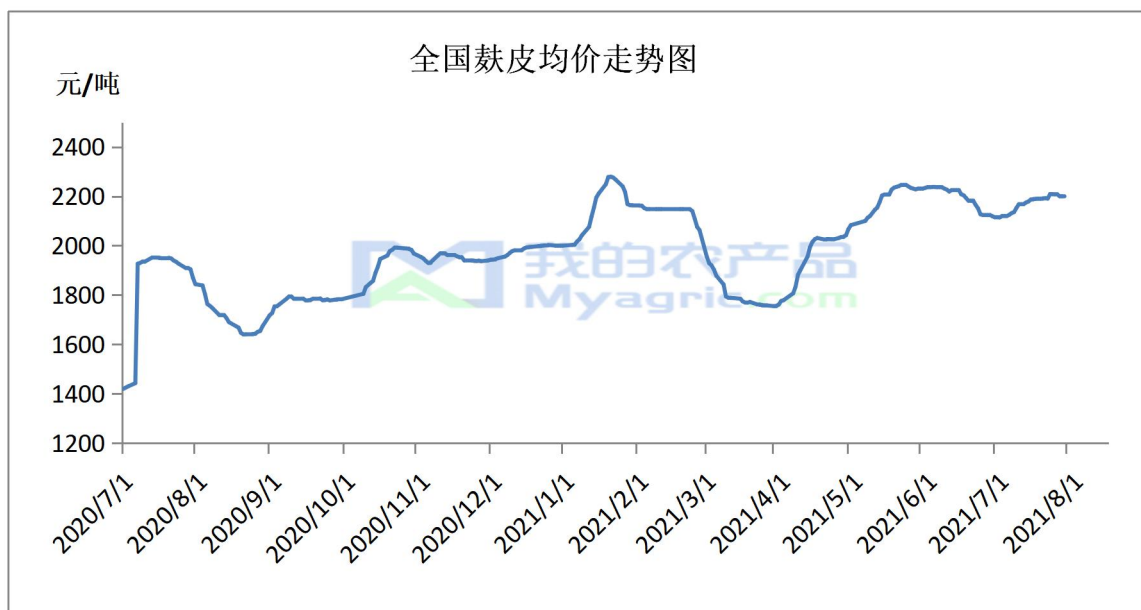


图 7 全国麸皮均价走势图

本周麸皮市场主流价格稳定，局部小幅下行。近期全国高温多雨，使得麸皮的存储成为现阶段最大的难题，下游经销商备货谨慎，拿货积极性不高。制粉企业库存消

耗缓慢，小幅下调出厂价缓解库存压力。饲料企业拿货满足刚需为主，整体需求疲软。预计近期麸皮市场价格受需求端影响或有进一步下调的风险。

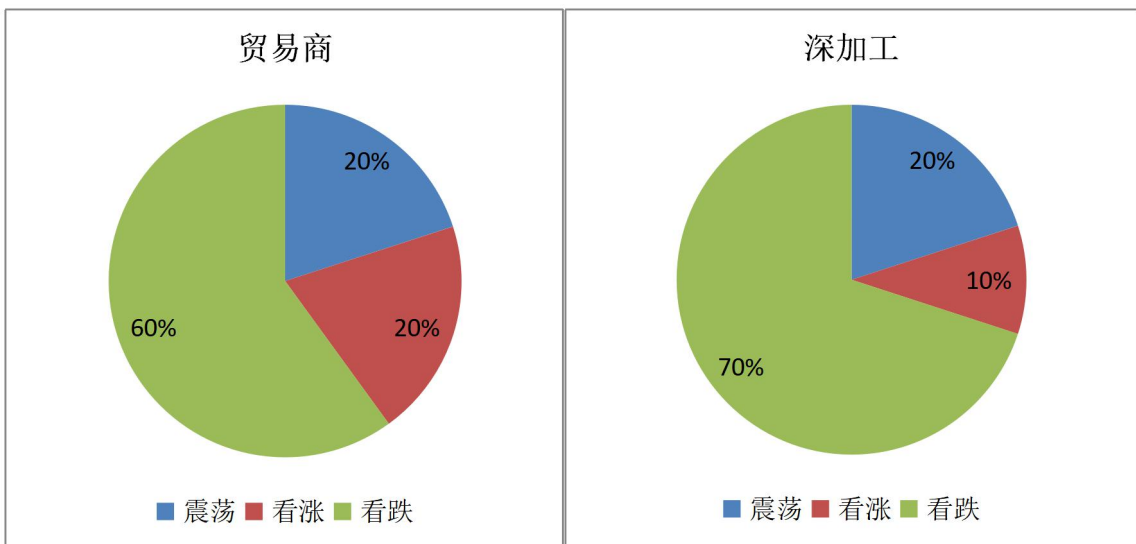
第五章 相关产品分析



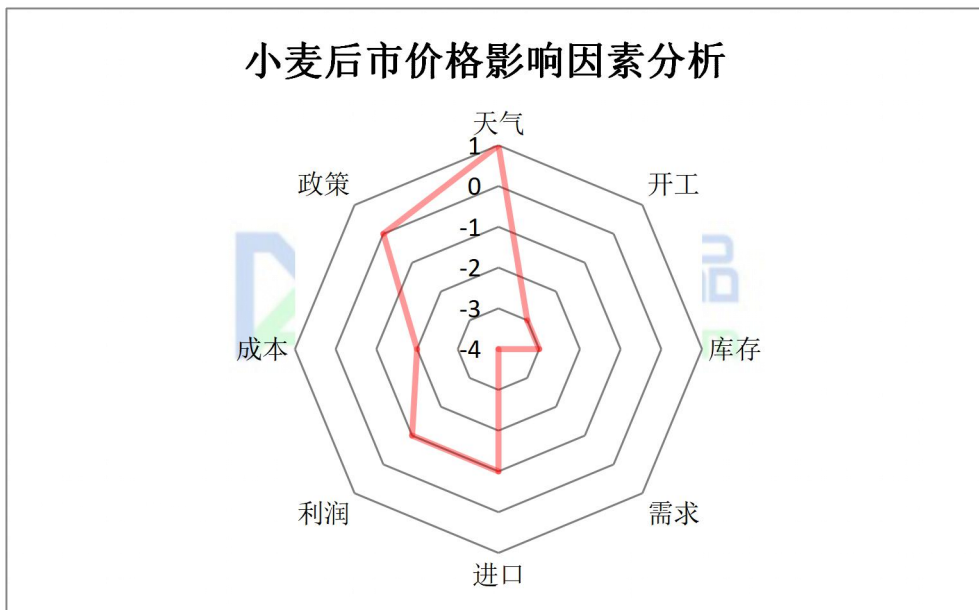
图 8 全国玉米价格走势

近期玉米产区粮商惜售情绪渐浓，挺价出货，报价出现上调。东北及华北地区深加工企业玉米上货情况一般，陆续提高收购价格，进一步影响市场情绪，短期产区市场看涨情绪浓厚。相比之下，销区市场购销活动平缓，成交量不大。粮商出货情况一般，根据产区调整出货价格，下游企业则按需采购，收购意愿并不积极。预计短期玉米市场购销活动平缓，价格以稳为主。

第六章 市场心态解读



第七章 小麦市场影响因素分析



影响因素分析：

开工：开工率持续走低，利空价格 **天气：**天气影响上货量，利好价格
库存：库存水平略高，利空后市价格 **需求：**下游需求低迷，利空后市价格
成本：成本增加，采购积极性减弱 **利润：**利润缩减，需求低迷
进口：进口订单增加，后市利空 **政策：**临储竞拍暂未开启

总结：下游企业开机低迷，需求减弱，市场散粮整体供应充足，供需双方博弈，后市价格稳中偏弱运行，受成本支撑下行空间不大。

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综合数值判定。

第八章 小麦市场预测

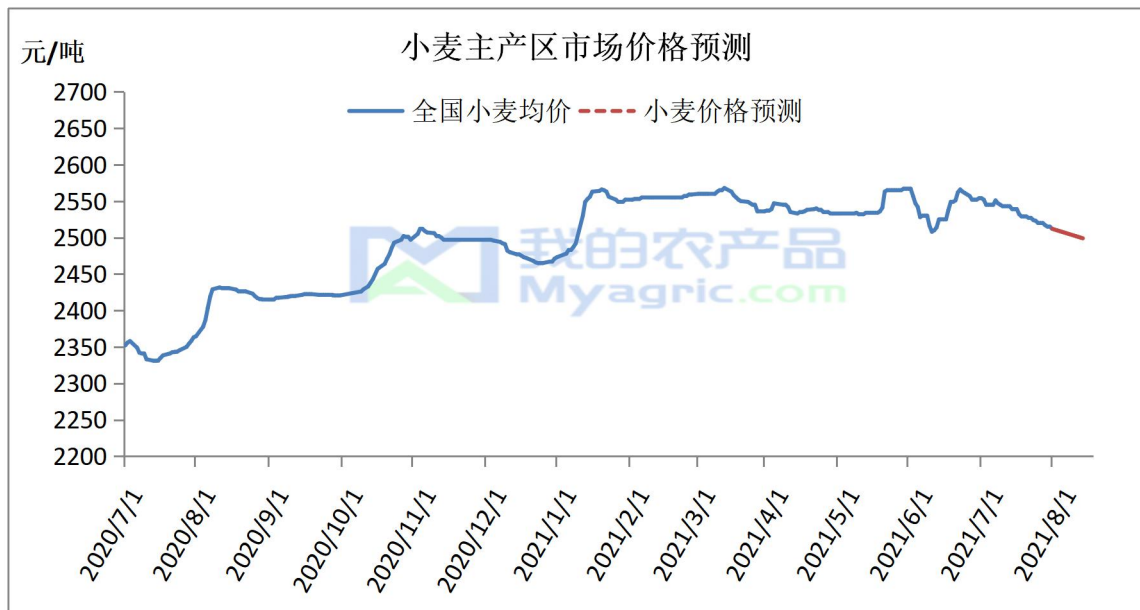


图9 小麦价格预测走势图

后市预测：现阶段小麦市场供大于求，价格依旧弱势调整为主。预计八月上旬小麦市场现状难有较大改善。中下旬，随着气温逐渐转凉，学生陆续开学，带动制粉企业面粉库存消耗，小麦上货量增加有望提振小麦市场价格。但也不排除粮商扎堆卖粮腾库转战秋粮现象发生，会影响小麦的上涨幅度。长期来看，四季度市场质优粮源不断缩减，质优小麦价格有上涨空间。

市场建议：对于资金和仓储条件充足且小麦质量较好的粮商来说，可以等待四季度小麦价格或有上涨的空间。毒素不达标的小麦风险较大，及时出手是最好的选择。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。

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。

版权声明

本报告版权归 Mysteel 所有，为非公开资料，仅供 Mysteel 客户使用。未经 Mysteel 书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容，否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel 保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

资讯编辑：吕凤阳 0533-7026558

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100