

交易中心双周分析报告

●2021年11月11日●



北京国家粮食交易中心
National Grain Trade Center of Beijing

目录

◆ 粮油市场行情分析

近期小麦市场行情分析报告.....1

近期稻米市场行情分析报告.....4

近期玉米市场行情分析报告.....6

近期豆油市场行情分析报告.....8

◆ 本市储备粮油交易

2021 年市储备粮油第十一次竞价交易结果.....10

◆ 国家储备粮油交易

无.....11

•粮油市场行情分析•

面粉销售较好 小麦价格上涨

——十一月第二周小麦市场行情分析报告

一、小麦市场价格及行情

元/吨	11月9日	11月2日	较11月2日	涨跌幅
全国小麦价格	2833	2724	109	4.00%

上周商务部印发《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》，通知要求，鼓励家庭根据需要储存一定数量的生活必需品，以满足日常生活和突发情况的需要。又由于全国部分地区发生新冠疫情，因此有些地方出现了居民增加采购米面油等生活物资的情况，面粉消费增加。

而小麦到货情况受多因素影响出现减少，面粉加工企业调高小麦到厂收购价格。我中心电话沟通了益海和古船两家面粉加工企业，都反映新小麦因为柴油限购、检查站堵车和劝返、前期订好的小麦因为货源地发生疫情等原因不好进京，到厂价格较高。益海的正常新小麦正常到厂量每日有40多车，近日只有不到20车，库存只够10余天的加工量。而古船反映南方小麦虽然粮源充足，但因运输困难到京量较少，周边新小麦粮源紧张，能供货的贸易商每次只能提供500-1000吨的新小麦，数量较少。上周末我国西北地区东部、华北中北部等地迎来降雪天气，也导致运输不畅。古船除了新麦采购难，面粉的包装袋也是一个影响因素，他们的包装袋主要从河南和淮南等地发运，运输也受影响。

近一段时间麦价快速大幅度上涨，一方面由于政策小麦投放力度不够，从10月中旬恢复拍卖至今，仅投放了104万吨，而且其中大部分是年份较长的陈麦，制粉企业无法使用，市场粮源供应不足；另一方面受疫情及麦价上涨影响，下游对面粉备货量增加，促使面粉厂加大了对小麦的采购需求。

但供给不必担心，国家粮油信息中心11月5日发布《食用谷物市场供需状况月报》，预估2021/22年度国内小麦消费总量为14515万吨，比上年度减少211万吨。其中，食用消费为9250万吨，比上年度增加70万吨；饲料消费及损耗为3560万吨，比上年度减少240万吨；工业消费为1100万吨，比上年度减少50万吨。当年新增供给与需求连续第二年存在缺口，有利于消化较高的粮食库存，现有库存水平可满足一年以上消费，小麦供给有保障。

近日，国家粮食和物资储备局、农业农村部密集聚焦粮食问题。11月3日，国家粮食和物资储备局新闻通气会上，粮食储备司司长秦玉云表示，小麦在连年丰收的形势下，库存持续增加，目前可满足1年半的消费需求。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	11月9日	11月2日	较11月2日	涨跌幅
河北石家庄	2840	2750	90	3.27%
河北衡水	2860	2740	120	4.38%
河北邯郸	2870	2730	140	5.13%
山东德州	2860	2750	110	4.00%
山东济南	2850	2740	110	4.01%
山东菏泽	2850	2770	80	2.89%
河南郑州	2820	2720	100	3.68%

受普麦价格走高带动，优质小麦价格偏强运行。截至到11月9日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2920元/吨，较11月2日（下同）上涨80元/吨；郑麦366河南郑州地区进厂价为2890元/吨，上涨80元/吨；济南17山东菏泽地区进厂价为2900元/吨，上涨80元/吨。

二、面粉及副产品市场行情

面粉价格出现上涨，销售情况较好。11月9日，河北石家庄面粉出厂价3280元/吨，较11月2日（下同）上涨190元/吨，山西太原3210元/吨，上涨150元/吨，山东济南3250元/吨，上涨150元/吨，河南郑州3230元/吨，上涨150元/吨，江苏徐州3210元/吨，上涨140元/吨，安徽宿州3200元/吨，上涨140元/吨。

受小麦进厂价格上涨影响，面粉企业利润空间受到压缩，上调麸皮出厂价格。截至11月9日，河北石家庄麸皮出厂价1900元/吨，较11月2日（下同）上涨20元/吨，山东济南1920元/吨，平稳，河南郑州1920元/吨，平稳。

三、小麦交易情况

中储粮网拍小麦竞价销售专场公告作出调整，仅限含有面粉加工的企业会员参加，贸易企业及饲料养殖企业被排除之外。市场预计，最低收购价小麦拍卖也

或将会收紧拍卖资格。最近轮换粮及地方储备小麦专场拍卖增多，但价格不断创新高。

11月2日，山东威海市文登区储备小麦销售3648吨，全部成交，最低价2745元/吨，最高价2770元/吨，均价2762元/吨。11月4日，中储粮北京分公司计划销售河北2015-2018年产小麦1.36万吨，全部溢价成交，成交价2794~2834元/吨。11月5日，中储粮山东分公司计划销售2018年、2019年小麦6998吨，全部成交。底价2720元/吨，成交价2810—2860元/吨，均价2834元/吨。11月8日中储粮山东分公司竞价销售的2018、2019年小麦13952吨，全部高溢价成交。拍卖底价2740元/吨，成交价2800-2940元/吨，溢价高达60-200元/吨。11月8日陕西省榆林市清涧县粮食收储公司计划采购县级储备（2021年国产二等）小麦1000吨，成交1000吨，成交价格3140元/吨。11月9日，山东德州地区进行地方储备小麦专场竞价交易，最高成交价2990元/吨。11月9日安徽寿县县级储备小麦竞价销售2019年产小麦8500吨，全部成交，成交均价2822元/吨。11月9日陕西省榆林市清涧县粮食收储公司计划采购县级储备（2021年国产二等）小麦1000吨，成交1000吨，成交价格3140元/吨。11月9日天津市级储备粮计划采购2021年白麦27084吨，实际成交10884吨，底价2960元/吨，成交价2960元/吨，成交率40.19%。

四、冬小麦播种情况

11月4日，农业农村部种植业管理司副司长刘莉华表示，虽然前期降雨造成今年小麦播种受阻，但10月中旬之后播种进度加快，目前秋播已进入扫尾的阶段。由于冬小麦生育期比较长，回旋余地比较大，后期通过加强管理夺取丰收还是有希望的。

据农业农村部农情调度，截至11月5日，全国冬小麦已播种完成87.1%。其中，河北、河南、山东冬小麦播种基本结束，陕西过9成，山西、安徽过8成，江苏近6成。中央气象台预计11月14日前后，还将有冷空气影响黄淮及其以北地区，大风降温雨雪不利秋种扫尾和减缓新作出苗与生长。

五、后市预测

近期面粉销售较好，下游经销商加强备货，面粉企业开机率上调，对小麦需求增加。但目前面粉的集中采购会透支未来的消费需求，因此预计小麦价格将维

持强势运行，市场风险在积聚。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

黑龙江启动托市 托市收购规模或超去年

——十一月第二周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

近期，国家粮食和物资储备局发布关于在黑龙江省启动 2021 年中晚稻最低收购价执行预案的通知。通知指出，根据国家发展和改革委员会、国家粮食和物资储备局等部门《关于印发小麦和稻谷最低收购价执行预案的通知》有关规定，经研究，同意自 2021 年 11 月 5 日起在黑龙江省内符合条件的相关地区启动 2021 年中晚稻最低收购价执行预案。就目前来看，安徽和江西两省已于 10 月下旬启动了托市收购，河南、湖北、湖南三省于 11 月 3 日同时启动托市收购，加上近日启动的黑龙江，已有 6 省启动中晚稻托市预案。由于今年托市收购的范围大幅增加，预计今年托市收购规模超过上年的可能性较大。

就目前看，今年东北地区水稻生产总体较好，质量相对较高，价格略低于去年同期。单看黑龙江省：从产量上看，黑龙江地区增产已成定局，供应充足；从质量上看，黑龙江地区新稻质量总体处于较好水平，但东部部分地区因夏季高温导致逼熟使得腹白略重、出米率略低；从价格上看，截止到 11 月 8 日，黑龙江地区新稻价格较开秤略有上涨，依据水分和出米率集中在 2600-2640 元/吨，比去年同期低了 40-100 元/吨。

我市周边地区加工企业已开始收购黑龙江齐齐哈尔新稻，圆粒粳稻到曹妃甸价格在 2820-2860 元/吨。

二、近期交易情况

国储方面：国家最低收购价稻谷销售最近一次是 10 月 15 日，计划销售 180 万吨，仅成交 52 吨。此后没有公布相应的销售计划，国家已暂停政策性稻谷销售。

10月15日最低收购价稻谷(2017-2020年)交易结果

时间: 2021-10-18 08:24:27 | 来源: 国家粮食交易中心



单位: 数量, 吨; 比率, %; 价格: 元/吨

省份	生产年份	计划数量	成交数量	成交比率	最高价	最低价	平均价
全国	2017粳稻	370055					
	2018粳稻	98138					
	2019粳稻	122995					
	2020粳稻	10523					
	2017早籼稻	18835					
	2018早籼稻	252036	52	0.02	2,410	2,410	2,410
	2019早籼稻	219870					
	2020早籼稻	109463					
	2017中晚籼稻	266009					
	2018中晚籼稻	250923					
	2019中晚籼稻	87861					
	合计	1806708	52		2,410	2,410	2,410
吉林省	2017粳稻	108924					
	2019粳稻	43136					
	小计	152060					
黑龙江省	2017粳稻	181507					
	2018粳稻	60875					
	2019粳稻	28710					
	2020粳稻	10523					
	小计	281615					

市储方面: 近期, 市储粳稻仍基本按照每月一次的频率进行销售。最近一次销售是9月16日, 北京国家粮食交易中心举办了2021年市储备粮油第十次竞价交易会, 计划销售2018年稻谷0.31万吨, 底价为2600元/吨, 实际均以底价成交。

三、11月1日起, 东北粮食铁路运费下调

据公铁运贸网发布的信息显示, 11月1日-11月30日, 东北粮食、大豆、玉米、糙米、稻谷运费下调, 下调范围在2%-58%之间, 集装箱运费最高下调68%。

四、后期预测

托市启动后, 预计黑龙江新粳稻价格将维持在托市价上下运行。但是, 短期看有两点因素值得关注: 一是东北限电, 烘干整理受影响; 二是托市启动后多元主体是否会形成短暂的竞购局面。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

玉米上量困难 价格偏强震荡

——十一月第二周玉米市场分析报告

一、国内主要价格行情

国内主要产区、港口收购价格

单位：元/吨

产区名称	11月1日	11月8日	涨/跌幅
大连地区	2550	2620	2.75%
沈阳地区	2520	2540	0.79%
长春地区	2500	2500	0%
哈尔滨地区	2530	2540	0.40%
石家庄地区	2620	2620	0%
青岛地区	2640	2640	0%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	11月1日	11月8日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2360	2360	0%
山东西王淀粉 (挂牌)	2880	2950	2.43%

本周，国内玉米现货价格偏强运行。主要是由于疫情防控加强对玉米流通带来影响，同时汽油价格上涨间接增加玉米成本，随着华北深加工到货量下降，用粮企业再度提高收购报价。目前国内主产区新粮上市滞后，种植成本及烘干成本走高，持粮主体售粮积极性降低，玉米上市量略有减少，东北新粮无法批量上市，农户惜售情绪浓郁。

截止到11月8日，全国玉米平均价为2691元/吨，较11月1日的2669元/吨，上涨22元/吨，涨幅为0.82%。据了解，目前北京地区价格在2730—2740元/吨左右（主要以河北承德，霸州；内蒙古赤峰，宁城丰宁为主），较前段时间上涨20元/吨左右，据了解主要由于近期国内柴油上涨导致运输成本上升，同时疫情散发，进京公路封闭，导致物流受阻，玉米价格上涨。

二、市场行情

(1) 产区情况

东北产区，基层惜售的情绪中，黑龙江地区惜售情绪较高，主要是由于地理位置相对偏远，运力更加紧张；而辽宁地区离港口较近，后续随着玉米陆续上市，惜售的情绪可能会减弱。

华北玉米价格延续上涨趋势。我们认为主要是由于以下几个方面：一是当前华北黄淮地区玉米收获基本完毕，基层忙于小麦秋种扫尾，基层售粮进度有所减缓。二是华北深加工企业库存偏低，基层售粮减少后，企业提价吸引到货。三是东北玉米由于受到疫情散发，外运物流紧张，使得玉米价格有所上涨。四是小麦价格连续走高，并且看涨预期增强，也相应抬升市场玉米价格预期。短期物流、小麦价格上涨等因素仍将支撑玉米价格，但随着价格上涨至高位，与东北地区玉米价差扩大，到货车辆将陆续增加，而且本地玉米水分高，不易储存，后期继续上涨动力减弱，或将开始小幅回调。

（2）需求情况

养殖业方面，本周我国毛猪均价 16.33 元/公斤，周比继续上涨 0.15 元/公斤，涨幅 0.93%。生猪效益区间-30~170 元/头，头均效益为 56.13 元/头，效益亏损状态略有好转。近期国内生猪价格稳中有涨，一是养殖端生猪出栏供应水平变化不大，部分地区有压栏现象；二是北方寒潮降温预期来临，猪肉消费水平季节性提升，同时居民灌制腊肉、香肠需求增加，整体增加消费水平。

深加工方面，近一周国内玉米淀粉报价小幅波动，玉米酒精价格整体抬升，玉米副产品价格窄幅振荡。一是由于 9 月华北、华东地区限电、限气，淀粉企业总体开机率下降，玉米淀粉产量降低。二是下游企业预期开工不足，备货推动玉米深加工库存消化，淀粉库存持续下降。黑龙江绥化、齐齐哈尔深加工企业新玉米收购价较昨日提涨 40~100 元/吨。目前黑龙江基层收割基本结束，但潮粮并未集中上量，在深加工企业补库需求下，上调价格以锁定周边粮源。当前东北迎来雨雪天气，气象条件将进一步延迟新粮上市时间，因此时间窗口压缩将导致后期集中销售风险加大。

（3）港口方面

本周，南北港口玉米价格保持强势。一是由于物流仍未有效缓解，支撑销区价格。二是采暖季到来，煤炭供应偏紧，许多物流用于保证煤炭运输，同时叠加油价上涨、疫情点状散发等因素，导致东北玉米外运物流仍较为紧张，物流运费维持较高水平。三是南方销区企业库存偏低，南北港口库存呈下降趋势。

北方港口玉米平仓价格 2580~2620 元/吨（国标三等，下同），广东港口到

港价格 2800~2840 元/吨，周环比下跌 20~50 元/吨，月环比上涨 80~120 元/吨。按北方港口平仓价格，船运费 120 元/吨，推算至广东港口成本 2750~2790 元/吨，南北即期发运顺价 40~60 元/吨。

(4) 最新消息

11 月 3 日国家粮食和物资储备局储备司司长秦玉云表示，我国秋粮收获接近尾声，全年丰收已成定局，产量将连续 7 年保持在 1.3 万亿斤以上，当前库存总量充足，处于历史高位，特别是小麦和稻谷两大口粮品种占总库存的比例超过 70%。目前我国粮食完好仓容超过 1.3 万亿斤。我国应急保障能力也显著增强，粮食应急加工企业达到 5500 多家，36 个大中城市及市场易波动地区成品粮油库存保障能力都在 20 天以上。

三、后市展望

综上所述，近期国内新季玉米上市量处于相对偏低水平，消费需求叠加惜售情绪下，新玉米上市后国内玉米价格水平基本已达到阶段性高位。受疫情防控、汽油价格上涨、运费提高等影响，间接带动玉米销售成本提升，而随着周末东北、华北大范围降雪到来，预计短期内还将导致阶段性供应量偏弱，刺激价格维持高位或继续提升。但是在新季玉米大丰收已成定局的背景之下，我们认为在需求增长乏力、供应大幅增长的背景之下，长期来看随着新粮不断的上市，玉米价格将处于承压态势运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

利空来袭 油脂价格再度回调

——十一月第二周豆油市场行情分析报告

一、价格行情

豆油价格对比表

单位：元/吨	11 月 1 日	11 月 8 日	比较
全国三级豆油均价	10616	10043	-5.39%
天津三级豆油价格	10530	9960	-5.41%
巴西进口成本价	11254	10829	-3.77%
阿根廷进口成本价	11139	10715	-3.80%
美国进口成本价	11132	10708	-3.80%

截止到 11 月 8 日豆油期货主力合约收盘 9404 元，跌 226 元，沿海一级豆油现货报价 9930-10710 元/吨。

二、市场行情

1. 国际市场

截止 11 月 8 日，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货市场收盘下跌。美国农业部即将于周二发布 11 月份供需报告，交易商调整仓位。截至收盘，大豆期货下跌 7 美分到 17 美分不等，其中 1 月期约收低 17 美分，报收 1188.50 美分/蒲式耳；3 月期约收低 16.75 美分，报收 1200.75 美分/蒲式耳；5 月期约收低 16 美分，报收 1212 美分/蒲式耳。成交最活跃的 1 月期约交易区间在 1187 美分到 1208.25 美分。美国大豆丰产上市，近来巴西大豆播种条件几近理想，有迹象显示头号买家中国的采购步伐放慢，11 月份供需数据可能利空，这均压制大豆市场人气。分析师猜测美国农业部可能在 11 月份供需报告中略微上调美国大豆产量预测数据，还可能上调 2021/22 年度美国 and 全球大豆期末库存数据。

目前美豆油走势主要是受到原油影响，近段时间以来，原油呈现先涨后跌的走势，影响美豆油，周末原油上涨，但美豆走软，导致美豆油跌幅受抑。主力 12 月合约报收在 58.78 美分/磅，较上周末下跌 2.49 美分/磅或 4.06%。连豆油上涨的动力来自于国际油脂，原油、美豆油以及马棕上周仍对连豆油形成提振，不过下半周国际油脂下跌，并且国内抛储传言再启，令连豆油大幅下跌。11 月 5 日主力 1 月合约结算价报 9630 元，较上周下跌 242 元或 2.45%。现货基差报价北方下跌，南方偏强，主要原因是前期供应吃紧之际北方基差涨幅明显大于南方，目前供应逐步缓解，北方基差报价跌幅明显大于南方。

2、国内市场

目前国内豆油现货方报价仍随盘走软，不过基差报价稳中上扬，期货市场下跌速度过快，市场上调基差以缩减过大的跌幅。上周工厂开机率继续回升，豆油产量增加。近期市场需求不算好，主要原因是期货价格过高，市场采购谨慎。国内豆油库存有望逐步回升，数据显示，华北、广西等部分省份的豆油库存已经开始回升，幅度在 0.5-1.5 万吨。国内短期内现货基差报价略有上涨，之后因盘面震荡调整为主，现货基差报价短期内变动有限。

库存方面，10 月份，全国豆油库存先增后减，上半月增加，下半月减少。上半月豆油库存增加的主要原因是国庆假期工厂仍有开机，但是节假日期间市场不

提货，造成了库存累积。下半月，大豆供应少，煤炭价格高昂叠加国内限电限产措施导致工厂开机率快速下滑，而市场有提货，造成豆油库存快速减少。截止10月底，国内豆油库存为95.5万吨，较9月的101.2万吨减少5.7万吨，减幅5.63%，较去年同期库存量减少26.4万吨，减幅21.66%；10月末均价为10684元，较9月末均价10038元上涨646元，涨幅6.44%，较去年同期价格则上涨3047元，涨幅为39.89%，整体来看豆油价格重心上涨。

三、后期预测

综上所述，目前国内疫情尚存，虽然处于食用油消费旺季，但在经济增长放缓下餐饮景气程度下滑，豆油市场需求表现平平。另外豆油供应可能随抛储及大豆压榨回升而增加，另外全球大豆供应进一步转宽松，海运费回落令国内大豆进口成本下跌，这使得近期豆油价格下跌成为必然。后期，在库存高企、新季巴西大豆增产的背景下，美豆价格有进一步下跌的可能。而随着压榨利润提升，我国大豆到港量与开机率均上行，豆油供应将逐步增多，但是需求暂无明显起色。因此，预计短期内豆油价格或将延续偏弱走势。

(北京国家粮食交易中心 张书瑜)

•本市储备粮油交易•

北京国家粮食交易中心

2021年市储备粮油第十一次竞价交易结果

2021年10月28日，北京国家粮食交易中心举办了2021年市储备粮油第十一次竞价交易会。本次竞价交易会采用网上竞价的交易方式，参会单位是本次销售货物承储库以外的加入北京国家粮食交易中心粮食购销及经营企业资源库会员。

本次交易会竞价销售2016年产小麦1.5万吨，销售2018年产大豆原油0.29万吨。共有26家企业报名参加，销售小麦、大豆原油全部成交。

第十一次粮油竞价交易销售结果

单位：万吨、元/吨

品种名称	计划销售量	中标总量	中标率	竞卖底价	最高价	最低价	平均价
小麦	1.50	1.50	100%	2640	2780	2770	2772
大豆原油	0.29	0.29	100%	10100	10150	10150	10150

(北京国家粮食交易中心)

• 国家储备粮油交易 •

无