

交易中心双周分析报告

●2021年11月25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.....3

近期玉米市场行情分析报告.....4

近期豆油市场行情分析报告.....7

◆ 本市储备粮油交易

2021 年市储备粮油第十二次竞价交易结果.....9

2021 年市储备粮油第十三次竞价交易结果.....10

◆ 国家储备粮油交易

无

利好因素减弱 小麦高位回调

——十一月第四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23日	11月16日	较11月16日	涨跌幅
全国小麦价格	2836	2809	27	0.96%

本周小麦价格周环比互有涨跌，但是波动幅度不大，但与周内高点相比，有所回落。以前推动小麦上涨的因素在近期都有所缓和。首先，小麦秋播接近尾声，因天气良好，一、二类苗占比 100%。二是下游面粉售出后，透支了后市行情，需要一定时间的消化，面粉加工企业降低了小麦的收购价格。三是经销售面对高企的小麦价格，追高和惜售心理减弱，选择落袋为安。四是即使近期国储拍卖暂停，但之前每周 100 吨的计划量，远不够市场需要，仅是国家调节市场的一个手段。我国今年小麦丰产，库存充足，市场行为回归理智。而且中储粮竞价销售规则也仅限面粉企业参拍，小麦上涨动力不足。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	11月23日	11月16日	较11月16日	涨跌幅
河北石家庄	2860	2840	20	0.70%
河北衡水	2860	2840	20	0.70%
河北邯郸	2850	2860	-10	-0.35%
山东德州	2850	2840	10	0.35%
山东济南	2840	2850	-10	-0.35%
山东菏泽	2850	2830	20	0.71%
河南郑州	2850	2830	20	0.71%

本周优麦价格与上周持平，但与月内高点相比有所下降。截至到 11 月 23 日，冀优 2018 河北石家庄地区进厂价为 2880 元/吨，郑麦 366 河南郑州地区进厂价为 2870 元/吨，济南 17 山东菏泽地区进厂价为 2830 元/吨，

二、面粉及副产品市场行情

面粉价格在经历了前期上涨后，近期保持平稳。面粉消费需要一定的周期，

前期因为成本增加，疫情反复，家庭增加储备影响，销售量价齐升。但从整体供给看，面粉加工企业之间的竞争比较激烈，预计面粉价格以稳定为主，随着加工成本小幅波动。11月23日，河北石家庄面粉出厂价3400元/吨，山东济南3370元/吨，河南郑州3400元/吨，江苏徐州3380元/吨，安徽宿州3320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23日，河北石家庄麸皮出厂价1920元/吨，较11月16日（下同）上涨20元/吨，山东济南1940元/吨，上涨20元/吨，河南郑州1930元/吨，上涨10元/吨。

三、小麦交易情况

2021年11月16日我中心举办第12次竞价交易会，销售2016年产小麦1.58万吨，实际全部成交，交易底价为2750元/吨，成交最高价为2890元/吨，最低价2810元/吨，成交均价为2848元/吨，较第十一次交易会增加76元/吨。

四、冬小麦播种情况

截至11月19日，全国冬小麦一、二类苗占比分别为24%、76%，一类苗较上周增加1个百分点，二类苗较上周减少1个百分点。华北、黄淮冬小麦大部处于出苗至三叶期，部分进入分蘖期；新疆、西北地区东部冬小麦大部处于三叶至分蘖期，部分已越冬；江淮、江汉、西南地区大部处于播种出苗期，部分处于三叶至分蘖期。

上周我国中东部大部气温偏高、日照偏多，尤其北方冬麦区光温匹配好，冬小麦气象适宜指数较上周明显偏高；大部墒情适宜，气象条件利于冬小麦幼苗生长。20-22日、27日起，先后受冷空气影响，我国大部地区将降温，部分地区有雨雪天气；冷空气过程对冬小麦生长影响不大，一定程度上利于抗寒锻炼。

五、后市预测

小麦前期上涨过快，适当回调可以保障整个市场的有序持续发展，后期继续关注我国政策小麦拍卖规则和投放速度，近期国内小麦市场价格高位震荡，但仍将维持在高位。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

黑龙江托市进行中 东北粳稻价格稳定

——十一月第四周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

今年东北地区水稻生产总体较好，质量相对较高。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，西部齐齐哈尔等地质量优秀。

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，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，价格与去年相同为三等 2600 元/吨，启动时间比 2020 年提前了 7 天。托市预案的启动，提振了市场信心，收购价回暖向托市价运行。近期，黑龙江 2021 年第二批最低收购价稻谷收储资格库点公布，共有 69 家，加上之前第一批公布的 210 家，黑龙江已有 279 家托市收购库点。此外，近期东北地区降雪较多，对新粳稻收购运输有一定影响。

截止到 11 月 22 日，东北地区在黑龙江启动托市的带动下，价格较托市启动前略有上涨。黑龙江省国储库按照托市价 2600 元/吨收购三等圆粒粳稻，对质量要求比较严格；贸易商和加工企业在齐齐哈尔、佳木斯、鸡西等地收购三等圆粒粳稻价格在 2620-2640 元/吨。吉林省暂未启动托市，贸易商和加工企业在德惠市收购三等圆粒粳稻价格在 2640 元/吨左右。总体来看，目前黑龙江、吉林三等圆粒粳稻收购价格较去年同期相比，低了 40 元/吨以上。

二、近期交易情况

2021 年 11 月 17 日，天津市场举办区储交易会，采购 2021 年京、津、冀产二等及以上的长粒粳稻 4000 吨，据悉以 2850 元/吨成交。

2021 年 11 月 18 日，北京国家粮食交易中心举办了 2021 年市储备粮油第十三次竞价交易会。本次竞价交易会采用网上竞价的交易方式，参会单位是本次采购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。本次交易会竞价采购 2021 年产粳稻（圆粒）13.98 万吨。共有 16 家企业报名参加，采购稻谷部分流标。

第十三次粮油竞价交易采购结果

单位：万吨、元/吨

品种名称	计划采购量	中标总量	中标率	竞买底价	最高价	最低价	平均价
稻谷	13.98	13.52	96.71%	3070	3070	3040	3062

三、全球大米产量、消费量、贸易量、库存量“四量齐增”

10 月份，据联合国粮农组织（FAO）预测，2021/22 年度全球大米产量 5.20 亿吨，比上年度增 1.3%；消费量 5.20 亿吨，比上年度增 1.8%；期末库存 1.87 亿吨，比上年度增 0.6%；库存消费比 35.9%，比上年度下降 0.5 个百分点；贸易量 5020 万吨，比上年度增 2.0%。

四、后期预测

由于粳稻库存十分充裕，加之今年产情较好，预计东北主产区普通圆粒粳稻价格继续上涨动力不足，后期将以稳为主，基本保持在托市收购价格上下波动。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

玉米上量增加 价格偏弱运行

——十一月第四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 15 日	11 月 22 日	涨/跌幅
大连地区	2630	2660	1.14%
沈阳地区	2540	2560	0.79%
长春地区	2520	2510	-0.40%
哈尔滨地区	2520	2520	0%
石家庄地区	2680	2670	-0.37%
青岛地区	2810	2780	-1.07%

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15日	11月22日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2400	2380	-0.83%
山东西王淀粉 (挂牌)	2970	2930	-1.35%

本周，国内现货价格涨跌互现，整体以弱式回调为主。主要原因是天气逐渐转好，上量增加，产区售粮节奏加快，带动后期现货价格逐渐回调。

截止到11月22日，全国玉米平均价为2753元/吨，较11月15日持平。据了解，目前北京地区价格在2740—2760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，以及天气、物流等因素的影响。同时部分企业反映仍在使用小麦、稻谷做替代，对于采购玉米持观望态度。

二、市场行情

(1) 产区情况

本周，东北地区天气好转，部分地区气温偏高，雨雪融化加大了地趴粮保存难度，基层售粮有所增加。尽管农民愿意售粮，但由于很多玉米水分高不易脱粒，大量上市还需要一段时间。目前贸易企业收购并不积极，受天气影响潮粮难以储存，部分企业下调收购价格。天气预报显示，20日之后东北部分地区又将迎来雨雪天气，潮粮上市供应增加，价格将继续下行。

黄淮海产区：华北玉米产量受损后，供应偏紧，加大了农民的惜售情绪，而企业库存又处于低位，因此只得加价采购。山东玉米的价格一度再次突破1.5元的高点，接近本年度内的高点。但随着降雪过后天气回暖，一些潮粮不易保存，加大了上市量，而此时企业的需求也得到一定缓解，玉米价格随之走低。

(2) 需求情况

养殖业方面，2021年第47周我国毛猪均价17.76元/公斤，周比继续上涨0.32元/公斤，涨幅1.83%。生猪效益区间0~270元/头，头均效益为173元/头，持续有利于国内玉米消费量的增加。近期国内冬季腌制腊肉状况仍然持续，由于新一轮寒潮来临将导致气温下降有利腊肉、香肠制作，短期内市场对生猪需求

继续增加，支撑生猪价格保持较高水平。另据数据显示，10月份全国能繁母猪存栏4348万头，环比下降2.5%。

东北深加工企业玉米收购价小幅上调，华北深加工企业玉米收购价涨势明显。东北产区出现持续雨雪天气，局地甚至是大到暴雪，对交通运输以及新粮上量造成影响，不过低温天气对潮粮存放有所利好，基层种植户不急于出售，市场流通粮源相对偏少，深加工企业收购价格小幅上调；华北黄淮产区寒潮来临加重东北粮运力紧张状态，东北粮入关困难，而受种植和烘干成本增加影响，本地基层种植户惜售待涨心态偏强，本地玉米流通逐步缩量，而饲料企业、深加工建库收粮的情绪升温，收购价格延续上涨态势。

（3）港口方面

本周南北港口玉米价格震荡偏弱运行。前期受天气转好影响，新季玉米上量明显增多，北方港口流通加快，贸易商收购价格偏弱。北方港口晨间集港量继续维持高位水平，贸易商收购价格偏弱。南方港口出货节奏相对缓慢，打压价格，但内贸库存的偏低，终端企业仍有补库需求，支持贸易商报价。下周即将迎来雨雪天气，到货量将会受到一定影响。

（4）最新消息

本周中储粮玉米共拍卖5次，39万吨，实际成交17万吨，成交率44%。本周中储粮玉米采购共10万吨，实际成交4万吨，成交率43%。本周中储粮玉米双向购销共14万吨，实际成交2万吨，成交率13%。

三、后市展望

综上所述，上周在东北多数地区普遍降雪，随着气温高企，露天玉米“地趴粮”存放难度将有所加大，可能导致部分存粮品质受损，会使得基层玉米销售速度提高。同时随着新冠疫情防控等级逐步下调，玉米流通情况有望进一步好转。消费方面，当前深加工等企业不急于建立玉米库存，贸易商、烘干塔等购销主体对玉米采购心态也相对谨慎。预计短期内国内玉米价格将维持震荡趋弱格局运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

利空尚存 油脂市场稳中有跌

——十一月第四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15日	11月22日	比较
全国三级豆油平均价	10303	10249	-0.52%
天津三级豆油价格	10220	10170	-0.48%
巴西进口成本价	10690	11058	-3.44%
阿根廷进口成本价	11032	11110	0.70%
美国进口成本价	11146	10601	-4.88%

截止到11月22日大连豆油期货主力合约收盘9470元，跌190元，沿海一级豆油现货报价10110-10300元/吨。

二、市场行情

1. 国际市场

截止本周末美豆小幅下跌，下跌的原因是原油下跌令商品市场承压。目前美豆面临的基本面没有太大变动，供应充裕，需求方面，需要看中国对大豆的需求量以及加拿大对于蛋白的需求。由于美豆油库存已经连续3个月增加，再加上各国释放石油储备的利空消息，美豆油短线无力上涨。感恩假期即将来临，资金有望获利了结，因此美豆有望继续下跌。

美国全国油籽加工行业协会（NOPA）11月15日发布的月度压榨数据显示，10月份NOPA会员企业的大豆压榨量高于预期，达到1.83993亿蒲，比9月份创下的三个月低点1.538亿蒲提高19.6%，也是历史第三月度压榨高点。美国农业部在11月份供需报告里维持2021/22年度美国大豆压榨量预测值不变，仍为21.90亿蒲，高于2020/21年度压榨量21.41亿蒲。

美国农业部的周度出口销售报告显示，截至2021年11月11日的一周，美国2021/22年度大豆净销售量为1,382,700吨，较上周增长13%，但较四周均值减少20%。本年度迄今为止，美国大豆出口销售总量达3461万吨，同比减少32.4%。

南美方面，今年巴西大豆播种进展顺利，迄今天气良好，产量有望达到1.4亿吨以上的历史新高，收获时间也将早于去年，意味着巴西大豆将在出口市场提

前和美豆展开遭遇战。雷亚尔贬值也使得巴西大豆更有竞争力。头号产区马托格罗索州的大豆收获预计将在圣诞节前后开始，新季大豆可能会在1月下半月开始出口，令明年初交货的巴西大豆港口升水承压。咨询机构 Safras & Mercado 的数据显示，帕拉纳瓜港口2月船期巴西大豆报价比芝加哥大豆期价高出50美分/蒲。作为对比，一年前2月船期巴西大豆的升水为125美分/蒲。周一，2月船期美湾大豆的升水是60美分/蒲式耳，因此单纯就升水而言，巴西大豆更有吸引力。

2、国内市场

截止11月22日连豆油1月合约低开，震荡下跌，盘终收跌190元或1.97%，报收在9470元，沉淀资金53.03亿元，流出2.79元。1月合约资金外撤，5月合约资金少量流入，主力合约将继续由1月转移至5月。连豆油下跌的动力是连棕走软，并且，经过了上周的上涨之后，资金获利了结。12月大豆将大量到港，对连豆油有一定压制。短线连豆油呈现滞涨回调的走势，但是今年豆油库存少，三大油脂总库存有限，中长线连豆油仍将回升。

库存方面，油脂整体供应偏紧，基本面没有太大的转向。目前国内三大油脂的总体库存在180万吨左右，虽然较二季度初的低位有所回升，但是整体仍处于近五年来的低点。国内油厂的豆油库存目前也处于近五年来的最低位置，所以供应偏紧的情况在到港量没有明显上调的情况下会继续维持。

截止到11月22日，主要港口的进口大豆库存量约在766.12万吨，去年同期库存为800.26万吨，五年平均696.65万吨，本月累计到港539.73万吨。根据中国粮油商务网跟踪统计的数据显示，2021年11月进口大豆到港量为736万吨，较上月预报的563.2万吨到港量增加了172.8万吨，环比变化为30.68%；较去年同期849万吨的到港船期量减少113万吨，同比变化为-13.31%。预期11月份到港量增加，本周全国大豆开机率为51.85%，预计大豆消耗量会增加，港口库存量呈上升趋势。

三、后期预测

综上所述，从基本面来看，终端市场现货需求不算好，不过已经有贸易商为12月备货做准备。因缺豆，后期工厂开机率下降，产量减少可以预期。供需皆少，期货市场区间震荡，现货将随盘波动为主。中长线来看，后期大豆到港缓解

供应,但是预计今年豆油库存难以追上去年同期水平,并且,春节备货越来越近,后市豆油仍看好。

(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 年市储备粮油第十二次竞价交易结果

2021 年 11 月 16 日,北京国家粮食交易中心举办了 2021 年市储备粮油第十二次竞价交易会。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小麦 1.58 万吨(存储地:北京市),采购 2021 年产大豆原油 0.46 万吨(存储地:北京市)。共有 17 家企业报名参加,销售小麦、采购大豆原油全部成交。

第十二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	1.58	1.58	100%	2750	2890	2810	2848

第十二次粮油竞价交易采购结果

单位:万吨、元/吨

品种名称	计划采购量	中标总量	中标率	竞买底价	最高价	最低价	平均价
大豆原油	0.46	0.46	100%	10300	10210	10170	10185

(北京国家粮食交易中心)

北京国家粮食交易中心

2021 年市储备粮油第十三次竞价交易结果

2021 年 11 月 18 日，北京国家粮食交易中心举办了 2021 年市储备粮油第十三次竞价交易会。本次竞价交易会采用网上竞价的交易方式，参会单位是本次采购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。

本次交易会竞价采购 2021 年产粳稻（圆粒）13.98 万吨。共有 16 家企业报名参加，采购稻谷部分流标。

第十三次粮油竞价交易采购结果

单位：万吨、元/吨

品种名称	计划采购量	中标总量	中标率	竞买底价	最高价	最低价	平均价
稻谷	13.98	13.52	96.71%	3070	3070	3040	3062

(北京国家粮食交易中心)

·国家储备粮油交易·

无