

# 交易中心双周分析报告

●2021年12月23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.....5

近期豆油市场行情分析报告.....8

## ◆ 本市储备粮油交易

2021 年市储备粮油第十四次竞价交易结果.....10

## ◆ 国家储备粮油交易

无

## 波动幅度变窄 小麦高位整理

## ——十二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	12月21日	12月14日	较12月14日	涨跌幅
全国小麦价格	2853	2851	2	0.07%

双节临近，小麦价格在高位盘整，上下空间收窄。支持小麦价格上涨的因素是，面粉加工厂门前到货量较少，而节前面粉厂有备货需求，饲料厂继续收购小麦，都支持小麦价格上涨。最低价收购小麦拍卖一直未继续，往年同期，面粉企业此阶段多从政策性小麦拍卖渠道获取稳定粮源，而今年用粮企业只能从流通市场获取粮源。

而另一方面，由于前期居民面粉集中采购透支后市需求，且近年来面粉销售“旺季不旺”特征明显，而且经过前期一番强势上涨，企业收购已然较高，这些库存消化尚需要时间。粉企采购也会相对谨慎，预计节前麦价波动幅度相对有限，预计保持高位震荡偏强状态。

## 近期小麦市场价格

元/吨

地区	12月21日	12月14日	较12月14日	涨跌幅
河北石家庄	2860	2870	-10	-0.35%
河北衡水	2860	2860	0	0.00%
河北邯郸	2870	2880	-10	-0.35%
山东德州	2850	2860	-10	-0.35%
山东济南	2850	2840	10	0.35%
山东菏泽	2860	2860	0	0.00%
河南郑州	2860	2860	0	0.00%

本周优麦价格平稳。截至到12月21日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2970元/吨，郑麦366河南郑州地区进厂价为2980元/吨，济南17山东菏泽地区进厂价为2930元/吨，均与12月14日持平

## 二、面粉及副产品市场行情

近年来面粉销售“旺季不旺”特征明显，之前采购的面粉尚未消化完毕，加之全国多地疫情呈散发态势，餐饮消费也受影响，大的加工企业竞价走货扩大市场，中小企业被动跟随下调面粉价格和开工率，且在渠道库存未完全消化的情况下，下游经销商观望心理较强，预计面粉价格在节前上涨空间有限。12月21日，河北石家庄面粉出厂价3300元/吨，山东济南3260元/吨，河南郑州3300元/吨，均与上周持平。

本周麸皮价格下跌。截至12月21日，河北石家庄麸皮出厂价2000元/吨，较12月14日（下同）下跌60元/吨，山东济南1990元/吨，下跌60元/吨，河南郑州1990元/吨，下跌50元/吨。

### 三、小麦交易情况

山东德州12月14日计划销售小麦5258.301吨，全部成交，成交最低价2860元/吨，最高价2870元/吨，成交均价2866元/吨。12月15日菏泽双鸭山正道生物有限公司计划销售小麦4262吨，全部成交，成交最低价2830元/吨，最高价2835元/吨，成交均价2831元/吨。

南方小麦交易市场12月17日受托销售3198吨2021年盐城产镇麦，全部成交，底价2760元/吨，最高价2885元/吨，最低价2840元/吨，成交均价2865.87元/吨。同日销售3176吨2021年洪泽产西农979，全部成交，底价2810元/吨，最高价2844元/吨，最低价2834元/吨，成交均价2840.11元/吨。

西安国家粮食交易中心12月15日受托销售县级储备小麦1000吨，全部成交，成交价格2830元/吨，较委托价格溢价90元/吨。

北京国家粮食交易中心12月16日销售市储小麦8900吨，全部成交，竞卖底价2850元/吨，成交均价2870元/吨。

广东华南粮食交易中心12月13-17日竞价采购小麦8559.83吨，成交5697吨，成交率66.56%，成交均价3182.39元/吨，主要以粤东地区三级小麦补库为主，成交数量较上期有所回升。

### 四、冬小麦播种情况

截至12月17日当周，全国农区大部光照正常，中东部气温明显偏高，其中华北黄淮地区 $\geq 0^{\circ}\text{C}$ 积温为1981年以来同期第二高；大部地区出现降水过程，利于土壤增墒，气象条件总体利于冬小麦生长。

西北地区东南部、华北大部、黄淮冬小麦处于分蘖期，西北地区大部、华北北部处于越冬期，江淮、江汉、西南地区大部处于三叶至分蘖期。全国冬小麦一、二类苗占比分别为 23%、77%，一类苗较上周增加 2 个百分点，二类苗较上周下降 1 个百分点。

预计未来 10 天，北方冬麦区大部气温接近常年同期，利于冬小麦安全越冬和生根分蘖；

## 五、后市预测

下游产品提价困难，目前制粉企业生产成本增加，再加之政策性小麦投放悬而未决，市场不确定因素较多，企业多存粮的意愿并不高，预计小麦在节前维持高位震荡偏强运行。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

## 粳稻质量整体高于上年 龙江托市进度同比更快

### ——十二月第四周稻米市场行情分析报告

#### 一、国家粮食和物资储备局：2021 年 6 省份粳稻整体质量好于上年

国家粮食和物资储备局对占全国粳稻总产量 90%的辽宁、吉林、黑龙江、江苏、安徽、宁夏 6 省份开展了新收获粳稻质量安全监测工作。从监测结果来看，6 省份粳稻整体质量好于上年。

监测共采集 6328 份粳稻样品，全部样品出糙率平均值 80.2%（二等），中等级（即三等，出糙率不低于 77%）以上的占 95.3%。整精米率平均值 65.1%，不低于 55%（对应三等以上）的比例为 97.5%，各项指标均较上年略有提高；不完善粒平均值 4.1%，与上年基本持平。

分省份看，辽宁、吉林、黑龙江、安徽粳稻整体质量均为近 3 年最好水平，江苏、宁夏粳稻整体质量较前两年有所下降。

#### 二、价格及市场行情

近期，东北地区新粳稻收购持续进行。黑龙江地区托市收购规模和进度都高于去年同期，上周又新增第三批 69 家最低收购价稻谷收储资格库点，截止到 12

月 15 日已收购最低收购价粳稻 523 万吨，达到已公布的第三批 1500 万吨计划仓容的三分之一左右。价格方面，圆粒粳稻价格由托市价主导基本稳定，长粒粳稻受节前备货等因素拉动利好偏多。截止到 12 月 21 日，黑龙江大米加工企业圆粒新稻依据质量、水分不同收购价在 2580-2640 元/吨，国储库维持在三等 2600 元/吨的托市价上下，贸易企业出库价一般在 2700-2720 元/吨左右。

截止到 12 月 21 日，北京及北京周边的稻米加工企业新稻采购价较前期稳中略有波动。曹妃甸稻米加工园区企业从东北采购圆粒粳稻到厂价在 2780-2860 元/吨，从周边的唐山等地采购圆粒粳稻到厂价在 2900 元/吨左右，较上周基本没有变化。

据国家粮食和物资储备局统计，截至 12 月 15 日，主产区各类粮食企业累计收购中晚稻、玉米和大豆 8019 万吨。其中，主产区累计收购中晚籼稻 2174 万吨，进度比去年快，其中最低收购价收购 151 万吨，去年同期没有启动中晚籼稻托市收购；主产区累计收购粳稻 2264 万吨，而去年 12 月 10 日仅为 1767 万吨，进度明显快于去年同期，其中最低收购价收购 523 万吨，去年 12 月 10 日仅为 28 万吨。

## 二、近期交易情况

受天津利达粮油储运有限公司委托，中国天津粮油批发交易市场于 2021 年 12 月 17 日采用国家粮食电子交易平台举行天津市级储备粮竞价交易会，竞价采购 2021 年产粳稻谷 9074 吨，产地要求为黑龙江、吉林、辽宁、天津，质量标准须符合 GB1350-2009 三等及以上，交易结果如下：

### 天津利达粮油储运有限公司竞价采购粳稻谷 (第一百场)

单位：吨、元/吨

品种	底价	交易数量	成交数量	最低成交价	最高成交价	均价	成交率
合计		9074	9074				100%
粳稻谷	3030	9074	9074	3030	3030	3030	100%

## 三、2021 年 1-11 月我国稻米进口同比增幅为 96.8%

海关数据显示：2021 年 11 月份，我国进口大米 48 万吨，同比增加 9 万吨，

增幅 25.3%；1-11 月累计进口大米 438 万吨，同比增加 215 万吨，增幅 96.8%，2020 年全年进口量为 296 万吨。

2021 年 11 月份，我国出口大米 16 万吨，同比增加 6 万吨，增幅 65.3%；1-11 月我国累计出口大米 220 万吨，同比略增 1%，2020 年全年出口量为 230 万吨。

#### 四、近期亚洲大米出口报价下调

截止到 12 月 21 日，泰国 5%破碎大米 FOB 价为 402 美元/吨，较上月同期下跌 1 美元/吨；越南 5%破碎大米 FOB 价为 405 美元/吨，较上月同期下跌 20 美元/吨；印度 5%破碎大米 FOB 价为 340 美元/吨，较上月同期下跌 15 美元/吨；巴基斯坦 5%破碎大米 FOB 报价为 340 美元/吨，较上月同期下跌 20 美元/吨。

#### 五、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）

## 玉米售粮进度加快 价格呈现震荡运行

——十二月第三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	12 月 13 日	12 月 20 日	涨/跌幅
大连地区	2585	2610	0.97%
沈阳地区	2580	2580	0%
长春地区	2510	2510	0%
哈尔滨地区	2480	2490	0.40%
石家庄地区	2700	2700	0%
青岛地区	2738	2765	0.99%

#### 东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	12月13日	12月20日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2440	2440	0%
山东西王淀粉 (挂牌)	2890	2880	-0.35%

本周，国内现货价格整体震荡运行为主。东北地区气温明显下降，农民售粮增加，市场价格稳中有降。

截止到12月20日，全国玉米平均价为2751元/吨，较12月13日的2747元/吨，上涨4元/吨，涨幅为0.15%。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），较前段时间震荡整理。

## 二、市场行情

### (1) 产区情况

目前，东北地区基层售粮进度加快，辽宁、吉林西部地区上量明显，预计未来一周随着气温下降，上量仍将持续。但黑龙江售粮进度慢于上年同期，疫情影响叠加贸易商收购心态谨慎、参与积极性低是基层粮源释放偏慢的主要因素。目前来看，农户惜售情绪不重，春节前集中销售的可能性仍较大。与东北地区不同，今年华北地区玉米销售进度同比偏慢。据了解，近期河南农户售粮进度有所加快，整体售粮进度达到三至四成，但山东、河北南部等地售粮继续受高水分制约。据了解，目前山东局部地区玉米水分仍然高达20%，河北南部多在18%以上，不符合农民销售低水分玉米的习惯。

东北产区价格稳中走低。主要原因是本周东北大部地区气温下降，利于脱粒售粮，市场上量增加。当前东北地区气温下降，但气象预报显示下旬仍有一段气温回升，不利玉米存储，目前加工企业并不急于建立较大库存，预计玉米上量增加后，将会采取降价措施减少收购量。华北部分地区玉米价格稳中震荡。12月份以来天气好转，价格持续走低。并且随着时间推移，玉米上市量将继续增加，且东北玉米价格稳中下降，均带动华北玉米价格走低。但当前行情受天气影响较大，多重因素也制约价格跌幅。一是农民惜售等因素支撑，东北玉米价格虽有下降，但仍处于高位运行，叠加运费较高，会对华北价格形成支撑。

### (2) 需求情况

养殖业方面，2021年第51周我国毛猪均价16.19元/公斤，周比下跌1.06元/公斤。不过，生猪效益区间-96~300元/头，头均效益为60元/头，持续有利于国内玉米消费量的增加。当然，对于未来一个月玉米消费而言，最大的利空不是养殖效益，而是年前大猪出栏后消费量下降以及当前南方多元谷物替代的问题。

本周淀粉库存继续走高，同时开工率仍然维持高位，市场报价连续走低。加之短期玉米价格已呈现下跌趋势，预计淀粉价格将跟随玉米走低。全国淀粉行业开工率67%，周环比提高1个百分点。

深加工方面，下游产品跌势放缓。以当地三等玉米挂牌价估算，黑龙江西部每生产一吨玉米酒精理论亏损缩窄至139元，吉林企业每生产一吨玉米淀粉理论盈利缩窄至119元，山东企业每生产一吨玉米淀粉理论亏损增加至19元。

根据部分深加工企业的反馈，目前多数深加工企业尚未进行春节前备货。首先，周边农户售粮进度同比偏慢，企业收购心态较为理性；其次，入冬后气温较高，不利于建库存储；最后，今年烘干成本较高，贸易商收购谨慎，烘干塔开工率不足，干粮量少价高，厂家收购难度较大。

### （3）港口方面

随着东北产地基层惜售情绪升温，北方港口到货量减少，而南方港口销售利润尚可，贸易商发运积极，船期安排较为密集，收购价格小幅反弹；南方港口新季玉米陆续到货，库存逐步上升，而终端建库相对谨慎，进口谷物性价比仍高，替代需求仍偏强，继续压制市场价格。截至12月17日北方港口四港玉米库存共计约245万吨。北方港口新季玉米到货量维持高位，船期比较多，贸易商收购积极，造成局部港口爆仓，部分船舶无法靠岸。

### 三、后市展望

综上所述，近期随着玉米的逐渐大量上市，且由于今年玉米种植成本较高，后期农户可能存在一定的惜售情绪，临近元旦、春节，农户节前售粮数量较大，在销售时间被压缩的情况下，短期市场仍有放量的预期。预计短期内玉米价格将维持震荡格局运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

## 国际市场先抑后扬 国内市场波澜不惊

——十二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	12月13日	12月20日	比较
全国三级豆油均价	9436	9368	-0.72%
天津三级豆油价格	9330	9230	-1.07%
巴西进口成本价	10338	10926	5.68%
阿根廷进口成本价	10312	10849	5.20%
美国进口成本价	9652	9769	1.21%

截止到12月20日大连豆油期货主力合约收盘8222元，跌160元，沿海一级豆油现货报价9280-9560元/吨。

### 二、市场行情

#### 1. 国际市场

本周美豆因南美产量前景改善在上涨至两周高位后技术性卖盘，之后因美豆粕、美豆油先后上涨，且南美作物天气转差，导致美豆重新回升。

芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货本周末收高，主要担心南美作物天气，再加上基于图表的技术买盘。天气预报称，未来两周，巴西北部大豆种植区将有降雨，而南部地区将持续干旱，阿根廷将迎来一段炎热的时期。新出口提供支撑。美国农业部证实，民间出口商报告向中国出口销售13.2万吨大豆，另外，民间出口商报告向印度出口销售3.3万吨豆油，这是两天内向印度的第二次销售。美国农业部周四宣布2万吨的销售。但是，现在上没有灾害性天气出现，预计南美大豆减产为时尚早，并且，加拿大菜籽减产导致的蛋白缺口需要豆粕来弥补，再加上美国生物柴油政策的利空，多空交织，美豆预计仍将维持区间震荡格局，运行区间仍在1230-1300美分。

截止到18日收盘CBOT1月大豆合约上涨8美分，结算价报每蒲式耳1285.25美分。3月豆粕合约结算价上涨7.8美元，结算价报每短吨376.50美元。3月豆油合约收跌0.76美分，结算价报每磅53.97美分。

## 2、国内市场

近期国内油脂市场略显清淡，除了受疫情影响外，院校放假在即，市场备货数量略减，现货价格稳中走低。

截止 12 月 20 日国际油脂全面下跌，原油、马棕、美豆油均走软，欧洲与美国的 Omicron 病例激增，令投资者担忧。马棕出口数据疲软，国际利空集中压制国内油脂走势。连豆油有望下跌至下轨 8100 元附近，在本周圣诞-元旦结束之后，国际市场反弹，将提振国内豆油市场，届时连豆油重新上涨。

现货方面，上周工厂开机率由前一周的 50.67% 下滑至 52.50%，不过终端需求还是不佳，局部地区库存有所增加。本周工厂库存下滑趋势有望短期内停滞，但是随着春节备货进入最后阶段，后期终端提货有望增加，豆油库存仍将再度减少，对现货行情形成支撑。但是单从基差来看，目前的港口基差接近 1000 元，过高，继续上涨的可能性不大。

工厂开工方面，本周全国豆油精炼开机率为 58.25%，上周为 59.06%，上月同期为 57.54%，去年同期为 69.07%；其中本周东北地区开工率为 40.05%，上周为 53.47%；本周华北地区开机率 71.26%，上周为 64.37%。外资集团平均开工率为 57.89%，上周为 56.05%。内资集团平均开工率为 58.53%，上周为 58.86%。预计下周起，内资企业开工率预估为 59.72%，外资企业开工率预估为 61.81%，全国综合开工率预估为 60.62%。

库存方面，统计数据显示，上周末国内豆油库存 86.60 万吨，周减 1.91 万吨，去年同期 105.67 万吨；棕油库存 54.31 万吨，周增 7.45 万吨，去年同期 62.60 万吨；菜油库存 36.27 万吨，周增 4.32 万吨，去年同期 11.63 万吨。从总数来看，国内三大油脂的库存 177.17 万吨，周度增加 9.85 万吨。去年同期国内三大油脂总库存 179.89 吨，今年较去年同期少 2.72 万吨。

根据海关总署最新公布数据显示，中国 11 月从美国进口大豆数量较 10 月激增，因今年早些时候飓风“艾达”造成的出口中断的影响开始消退。中国 11 月从美国进口大豆 363 万吨，远高于 10 月的区区 77.53 万吨。

## 三、后期预测

综上所述，目前终端市场需求清淡，导致市场在盘面上涨之际下调基差报价。市场反应终端包装油采购极为清淡，院校放假在即，这一渠道的包装油销不动。其他餐饮业方面，或多或少的受到疫情的影响。市场仍在关注今年春节是否受到

限制，不敢大量采购，这或将抑制春节备货的采购量，对现货市场形成压制，因此预计在没有更多利好消息出现前，国内豆油价格多以震荡整理为主，下滑空间尚存。

（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 年市储备粮油第十四次竞价交易结果

2021 年 12 月 16 日，北京国家粮食交易中心举办了 2021 年市储备粮油第十四次竞价交易会。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 0.89 万吨（存储地：北京市），共有 5 家企业报名参加，销售小麦全部成交。

#### 第十四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	0.89	0.89	100%	2850	2870	2870	2870

（北京国家粮食交易中心）

## •国家储备粮油交易•

无