

交易中心双周分析报告

●2021年4月15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
第一季度稻米市场行情分析报告·····	3
第一季度玉米市场行情分析报告·····	7
近期豆油市场行情分析报告·····	15

◆ 本市储备粮油交易

2021 年市储备粮油第四次竞价交易结果·····	17
---------------------------	----

◆ 国家储备粮油交易

4 月 7 日最低收购价小麦、新疆临储小麦交易结果·····	18
4 月 9 日最低收购价稻谷(2017-2019 年)交易结果·····	19

•粮油市场行情分析•

国储底价调整 拍卖量跌价提

——四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	4月13日	4月6日	较上期
全国小麦价格	2548	2534	0.55%

近期小麦价格基本上以稳定为主，浮动幅度较小。原因如下，一是目前处于面粉消费的淡季，对小麦的需求不旺，而供给比较充足，政策性小麦每周照常进行，各级储备也按计划轮换出库，贸易商在新粮上市前销售更为积极，为新粮上市腾出库容，准备资金，小麦市场整体供强需弱的格局形成。二是近期国内玉米价格出现下跌，小麦价差缩小，饲料企业对小麦采购预期下降。

但预计回落的可能性较小，国家粮食交易中心4月12日发布交易公告显示，自2021年4月12日开始销售的最低收购价小麦、国家临储小麦的销售底价有所调整，2014-2020年产国标三等最低收购价小麦提高60元/吨至2350元/吨。受政策调整影响，部分贸易商看涨小麦价格的心态增强，提高出售价格。

而且今年小麦病虫害对新麦生产也有影响。近日农业农村部与中国气象局联合发布今年首期《冬小麦赤霉病防治气象条件预报》，3月以来，江淮、江汉麦区多阴雨寡照天气，利于小麦赤霉病菌萌发扩散。根据预报分析，4月上中旬江淮、江汉多阴雨，小麦赤霉病发生发展气象风险等级高；4月中旬至下旬中期，黄淮大部小麦也将进入抽穗扬花期，预计河南南部小麦赤霉病发生发展气象风险等级高，河南中部等级较高。小麦条锈病形势同样值得关注。3月以来，西南地区东部、江汉等地降水频繁、气温回升，利于小麦条锈病侵染蔓延。中央气象台提示，4月四川盆地大部、江汉、黄淮西南部等地降水偏多，小麦条锈病发生发展气象风险等级高。

截至4月13日，河北石家庄普通小麦的进厂价格为2560元/吨，较4月6日（下同）平稳，河北衡水普通小麦的进厂价格为2530元/吨，下跌20元/吨，河北邯郸普通小麦的进厂价格为2550元/吨，平稳，山东济南普通小麦的进厂价格为2550元/吨，下跌10元/吨，河南郑州普通小麦的进厂价格为2520元/吨，平稳。

近日专用粉处于需求淡季，面粉企业补库需求不旺，优质小麦价格下跌。此外，本年度我国小麦进口规模较大，国产优质小麦的市场份额受到挤占，4月13日，海关总署发布今年一季度我国外贸进出口数据。2021年一季度，我国进口小麦292.5万吨，增加131.2%。2020年6月至2021年3月，我国共进口小麦877万吨，同比增加165%。截至到4月13日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2660元/吨，下跌90元/吨；郑麦366河南郑州地区进厂价为2670元/吨，下跌50元/吨；济南17山东菏泽地区进厂价为2680元/吨，下跌30元/吨。

二、面粉及副产品市场行情

面粉行业产能过剩情况凸显，近期面粉走货依旧不畅。监测显示，截至4月12日，面粉企业整体开机水平为44%，周环比回落2%。截止到4月13日，河北石家庄地区制粉企业特一粉出厂价格为3040元/吨，平稳；山东济南地区特一粉出厂价格为3050元/吨，平稳；河南郑州地区特一粉出厂价格为3000元/吨，平稳。

在小麦收购成本有所提高的情况下，面粉销售不佳，企业挺价麸皮心态较强。同时受面粉企业开机率下降影响，麸皮出货量减少，本周麸皮价格继续大幅反弹。截至4月13日，河北石家庄麸皮出厂价1900元/吨，上涨100元/吨，山东济南1930元/吨，上涨120元/吨，河南郑州1950元/吨，上涨120元/吨。

三、小麦交易情况

4月14日最低收购价小麦底价上调60元/吨后的首场拍卖，计划投放401.57万吨，实际成交41万吨，周比减少10万吨，成交率10.23%（上周同期12.81%），均价2401元/吨（上周同期2349元/吨），周比增加52元/吨。

由于托市麦底价的上涨，加上新季小麦上市临近，托市陈麦去库存有所减缓。与此同时，当前饲料企业和制粉企业普遍有一定的小麦库存，再加之下游产品销售不畅，采购小麦的积极性均不高。

四、全国冬小麦一、二类苗占比分别为22%、76%

据农业农村部网站消息，今年我国西南、汉水流域、黄淮南部等小麦条锈病冬繁区菌源多、发生早、见病广。截至4月13日，全国条锈病发生面积1200万亩，涉及10个省份、400多个县(市、区)。

根据中央气象台4月9日的消息，目前北方大部冬小麦处于起身至拔节期；

黄淮西部、江淮北部处于孕穗至抽穗期，江汉大部、江淮南部陆续进入抽穗开花期；西南地区大部处于抽穗开花至灌浆期，部分地区已乳熟。全国冬小麦一、二类苗占比分别为 22%、76%，一类苗与上周持平，二类苗较上周减少 1 个百分点。

西北、华北、黄淮：周内出现大范围降水，其中西北地区东部及山西西部、河南西南部、山东大部降水量有 10~50 毫米，较常年同期偏多 5 成至 4 倍，尤其西北地区中东部周内降水量为 1981 年以来历史同期第四多，大部地区墒情适宜，利于春耕春播和补充冬小麦生长用水；北方冬麦区大部气温正常或略偏低，水热条件总体利于冬小麦起身和拔节孕穗。

预计未来 10 天，北方大部地区气温接近常年同期或偏高 1~3℃，其中新疆北部偏高 4℃ 以上，气温较前期回升，热量条件较好，利于春播区土壤解冻和春小麦、棉花、春玉米等春播作物播种出苗及幼苗生长。北方冬麦区将有较大范围降水过程，其中西北地区东南部、山东半岛等地降水量有 10~25 毫米，大部地区土壤墒情良好，水热条件利于冬小麦起身拔节和孕穗抽穗。

五、后市预测

预计国家临储小麦拍卖底价上调以及小麦大规模替代玉米将很大程度上支撑麦价底部，而且国家临储小麦库存数量同比大降，国内麦市结构性矛盾显现。主产区 2021 年小麦产质量情况将很大程度上影响麦市购销格局，托市收购启动难度较大。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

2021年第一季度稻米市场行情分析及后期预测

一、稻米市场供需平衡情况

1. 2020/21 年度世界大米期末库存较上年微降

美国农业部 4 月预计：2020/21 年度世界大米期初库存为 1.7788 亿吨，较上年度增加 139 万吨；产量为 5.0417 亿吨，比上年度增加 648 万吨；贸易量为 4625 万吨，比上年度增加 325 万吨；消费量为 5.0431 亿吨，比上年度增加 839 万吨；期末库存为 1.7774 亿吨，比上年度减少 14 万吨。

2. 2020/21 年度中国稻谷产量增 1.1%，年度结余较上年减少 935 万吨

2020 年，我国稻谷供给量继续增长，稻谷消费增长有限，供需平衡总体宽松。国家统计局数据显示，2020 年稻谷总产量 21186 万吨，同比增加 225 万吨，增幅 1.1%。稻谷单位面积产量 7044 公斤/公顷，同比减少 15 公斤/公顷，减幅 0.2%。稻谷播种面积 3007.6 万公顷，同比增加 38.2 万公顷，增幅 1.3%。国家粮油信息中心 4 月预计，2020/21 年度国内稻谷总消费为 20582 万吨，比上年度增加 1102 万吨，增幅 5.7%。其中全国食用消费为 15850 万吨，比上年度增加 50 万吨，增幅 0.32%；饲料消费及损耗为 2600 万吨，比上年度增加 1050 万吨，增幅 67.7%；工业消费 2000 万吨，与上年度持平。4 月预计，2020/21 年度进口大米折稻谷（将大米进口量以 70%折率换算）350 万吨，与上年度基本持平；出口大米折稻谷（将大米出口量以 70%折率换算）400 万吨，比上年度增加 50 万吨。4 月预计，2020/21 年度全国稻谷供需结余 554 万吨，比上年度减少 935 万吨。国家粮油信息中心分析认为，随着人民生活水平持续提高，近年来人均主食消费量保持下降趋势，但考虑人口增加因素，稻谷食用消费量基本稳定；国家加大稻谷去库存力度，饲用消费量同比增加。

二、2021 年第一季度稻米市场行情回顾

1. 国内主产区粳稻市场：政策支撑粳稻价格小幅上涨，疫情影响局部购销

单位:元/吨	年初	1 月末	2 月末	3 月末	较年初	较上年同期
全国均价	2940	3045	3065	3060	4.08%	13.75%
黑龙江佳木斯	2660	2700	2660	2720	2.26%	5.43%
吉林长春	3020	3020	3020	3020	0.00%	11.85%
江苏南京	2980	2980	2980	3000	0.67%	20.00%

2021 年第一季度，中央一号文件发布要求坚持并完善稻谷、小麦最低收购价政策；国家宣布 2021 年继续执行主产区稻谷托市政策，籼稻价格提高 0.01 元/斤，粳稻价格保持稳定；延长黑龙江托市政策至 3 月底。政策对粳稻价格形成了支撑。截止到 3 月 31 日，全国粳稻平均价为 3060 元/吨，较年初小幅上涨 4.08%；但较上年同期大幅上涨了 13.75%。一方面是吉林在 2020 年底新稻收购季出台了省级储备收购标准，普通稻在 2920 元/吨，高于黑龙江托市价 320 元/吨；另一方面是苏皖等南方地区在去年同期价格仅为 2500 元/吨左右，大幅低于

东北地区，但后经籼稻生产受损及多元主体补库的拉动，在 2020 年年底就已涨至 3000 元/吨的高位。

第一季度，东北主产区局地疫情出现反弹，媒体统计黑龙江疫情中高风险地区最高时一度超过 50 个，后经多方努力至 2 月 22 日清零，国家也做出了延长黑龙江部分地区托市执行时间的决定，但疫情对新稻的收购和外运还是产生了一定的影响：一是国内主产区各类粮食企业粳稻收购进度低于去年同期，落后进度基本都集中在黑龙江。截至 3 月 20 日，主产区各类粮食企业累计收购粳稻 3711.1 万吨，同比减少 662.8 万吨，黑龙江已收购 2028.6 万吨，同比减少 618.4 万吨，其次是江苏、吉林、辽宁，分别收购 802.9 万吨、444 万吨、274.7 万吨；二是运输中防疫要求增加，造成费用明显提高，限制了粳稻的外销。以北京周边企业为例，曹妃甸稻米加工园区企业在年初东北疫情最严重时，黑龙江到厂运费为 400 元/吨，随着疫情好转至 3 月底降为 240 元/吨，下降 160 元/吨，降幅高达 40%。截至 3 月 31 日，北京周边加工企业东北圆粒粳稻入厂价为 2760 元/吨，较年初下降了 200 元/吨。

2. 国内主产区籼稻市场：早籼稻基本持平，中晚稻略有上涨

单位:元/吨	年初	1月末	2月末	3月末	较年初	较上年同期
早籼稻全国均价	2535	2560	2603	2545	0.39%	3.46%
中晚籼稻全国均价	2775	2900	2873	2934	5.73%	13.94%

2021 年第一季，南方地区籼稻价格稳中略涨。截止到 3 月 31 日，早籼稻全国平均价为 2545 元/吨，较年初基本持平仅涨 0.39%；中晚稻全国平均价 2934 元/吨，较年初上涨 5.37%。

第一季度，国储早籼稻、中晚籼稻持续进行，供应总体有保障。由于各地储备轮入已经完成，市场对早籼稻的需求主要在加工各类米制品上，比较稳定，因此价格变化不大；中晚籼稻价格上涨主要是在春节前，大米加工企业因局地疫情反弹加大了备货力度，明显拉动了中晚稻价格的上涨，春节后企业在消化节前备货，价格基本上变动有限。

3. 国内主产区大米市场：出厂价稳中偏弱

单位:元/吨	年初	1月末	2月末	3月末	较年初	较上年同期
黑龙江佳木斯	3880	3860	3860	3840	-1.03%	0%

江苏南京	4020	4020	4060	4000	-0.49%	13.63%
------	------	------	------	------	--------	--------

2021年第一季度，国内主产区粳米价格略显弱势。截止到3月31日，黑龙江佳木斯、江苏南京大米出厂价分别较年初下跌1.03%和0.49%。节前受疫情影响，米企、下游贸易商备货较为充足，节后粳米市场购销氛围十分清淡，呈现有价无市状态，市场走货缓慢，米企订单较少，库存持续高位，加之气温升高保管难度加大，厂家减少库存愿望强烈，致粳米价格下跌。截至3月31日，黑龙江佳木斯圆粒粳米出厂价3840元/吨，较年初下降40元/吨。

4. 国际大米市场：新冠疫情长期持续，国际米价总体略涨

单位:美元/吨	年初	1月末	2月末	3月末	较年初	较上年同期
泰国 FOB	529	550	549	522	-1.32%	3.98%
越南 FOB	500	525	520	520	4.00%	20.93%
巴基斯坦 FOB	421	445	445	440	4.51%	14.29%

2021年第一季度，国际大米价格总体略涨。新冠疫情全球蔓延并长期存在，全球大米需求强劲，价格受到支撑。越南、巴基斯坦等国米价在第一季度均震荡上扬，其中3月31日当周越南大米出口价格更是涨至九年多来的最高水平。泰国大米出口价格由于持续高位运行，销量受到一定影响，1月1日到3月28日期间大米出口量为74.15万吨，同比减少58%，截至到3月31日价格也出现回调，但依然高于上年同期。

三、2021年第一季度国家政策性稻谷交易情况

2021年第一季度，国家政策性稻谷竞价销售共成交402.2万吨，同比增加351.5万吨。其中，早籼稻成交58.4万吨，中晚籼稻成交343.8万吨，粳稻因仍处收购期暂停投放。从成交情况看，成交量明显高于受疫情严重影响的去年同期。今年春节前早籼稻、中晚籼稻成交情况较好，主要原因有两点：一是居民春节前采购拉动需求；二是局部地区疫情影响了物流运输，加工企业备货提前放量建立库存。春节后早籼稻、中晚籼稻成交情况明显趋弱，主要原因有三点：一是消费者、经销商等节前采购较多，需求偏低；二是企业开机率偏低，以消化节前拍卖粮及库存为主；三是2019年稻谷投入比例进一步降低，2018年及以前陈稻比例占九成以上。

3月31日，国内定向饲用稻谷拍卖启动，底价由去年的1300元/吨提高至

1500 元/吨，首轮投放 200 万吨。由于没有公开公布交易结果，媒体称有 140 万吨左右中标，中标价基本以底价为主，并按照 70%出糙率进行了推算，此批稻谷加工成糙米后运输至饲料厂约为 2400 元/吨，相对于小麦、玉米存在较大价格优势。有传闻称此批次定向饲用稻谷总量达到 1200 万吨，以此计算未来还有 1060 万吨左右等待拍卖，或将在一段时间内对玉米、小麦价格形成影响。

四、2021 年 1-2 月我国大米进出口情况

据海关总署统计，2021 年 2 月份，我国进口大米 35 万吨，同比增加 20 万吨，增幅 133.3%；2021 年 1-2 月我国累计进口大米 91 万吨，同比增加 61 万吨，增幅 203.3%。中国大米进口最多的国家分别为缅甸、越南、巴基斯坦、泰国、柬埔寨。进口单价为 459.76 美元/吨，较去年同期 518.83 美元/吨，降低了 59.07 美元/吨，跌幅为 11.38%。低价进口大米数量连续两月猛增，国内大米市场供应进一步增加，或对南方地区国产大米价格形成一定影响。

据海关总署统计，2021 年 2 月份，我国出口大米 19 万吨，同比增加 8 万吨，增幅 72.7%；2021 年 1-2 月我国累计出口大米 41 万吨，同比增加 23 万吨，增幅 127.8%，主要是国内疫情控制得当利于出口贸易。

五、后期预测

黑龙江托市已于 3 月底结束，标志着全国 2020 年产稻谷的政策性收购全部结束，后期将转向销售。近期，东北春耕陆续开始，农民剩余水稻急于变现，惜售心态松动，加之黑龙江 3 月下旬时市场流通粮源同比偏多 618.4 万吨亟待销售，价格缺乏支撑，短期内或稳中偏弱运行；江苏等南方地区因东北南下增加价格也将稳中略降；南方籼稻进入轮出期，目前仍有库存需要消化，价格上涨乏力。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

第一季度玉米市场行情分析报告

一、全国玉米市场供需情况

中国玉米供需平衡表

项 目 1/	2018/19		2019/20		2020/21	
			4月估计	4月预估		
播种面积 2/	42,130		41,284	41,264		
东北地区 3/	17,004		16,332	16,172		
华北黄淮地区 4/	14,922		14,924	15,004		
单位产量 2/	6,104		6,317	6,317		
东北地区	6,554		7,098	6,852		
华北黄淮地区	5,974		5,898	6,165		
产 量 2/	257,174		260,778	260,673		
东北地区	111,449		115,918	110,811		
华北黄淮地区	89,147		88,018	92,495		
生产量	257,174		260,778	260,673		
进口量 5/	4,483		7,596	28,000		
新增供给	261,657		268,374	288,673		
食用消费	18,650		18,700	18,800		
饲用消费	200,000		196,000	187,000		
工业消费	80,000		80,000	78,000		
种用消费	1,259		1,230	1,225		
国内消费	299,909		295,930	285,025		
出口量 5/	18		11	10		
总消费量	299,927		295,941	285,035		
年度结余 6/	-38,270		-27,567	3,638		

1/ 表中玉米市场年度为当年 10 月至次年 9 月

2/ 表中产量数据为国家统计局统计数据，或以其为基础的预测数据；

3/ 表中东北地区包括吉林、黑龙江、辽宁和内蒙古；

4/ 表中华北黄淮地区包括北京、天津、河北、河南、山西、山东、江苏、安徽；

5/ 表中进出口数据为海关总署统计数据，或以其为基础的预测数据；

6/ 表中结余量为当年新增供给量与年度需求总量间的差额，不包括上期库存；

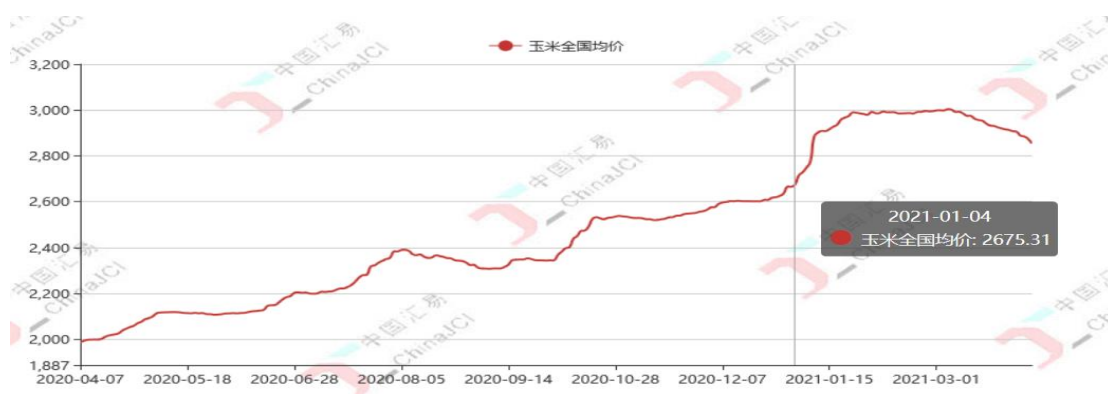
据国家粮油信息中心最新统计，2020 年全国玉米产量 26067 万吨，比上年减少 10 万吨，减幅为 0.04%。4 月份预计，2020/21 年度我国玉米总消费量为 28503 万吨，同比减少 1091 万吨，减幅为 3.7%；比上月预测减少 300 万吨，减幅为 1%。受玉米及替代品进口大幅增加，其他谷物结构性替代影响，2020/21 年度玉米市场供需结余 364 万吨，同比增加 3121 万吨；比上月预测增加 1100 万吨。

4 月份预计，2020/21 年度我国饲料消费及损耗为 18700 万吨，同比减少 900 万吨，减幅 4.6%；比上月预测减少 300 万吨，减幅 1.6%。2020/21 年度生猪养殖将呈现恢复增长，生猪和家禽养殖相互调节后禽料需求维持高位，预计整体饲料粮需求明显回升。但玉米价格上涨至高位后，粮食品种之间比价发生变化，小麦及超期储存的稻谷替代部分玉米进行饲料生产，加之替代品高粱、大麦等进口增加，从结构上看，玉米饲料需求预计下降。

二、第一季度玉米市场情况

全国二等玉米现货价格

单位：元/吨



	1月初	2月初	3月末	较年初
大连地区	2695	2905	2720	0.93%
沈阳地区	2650	2950	2860	7.92%
哈尔滨地区	2620	2860	2740	4.58%
青岛地区	2600	2980	3050	17.31%
北京周边	2840	3000	2900	2.11%
全国平均价格	2675	2992	2888	7.96%

本季度（2021年1月1日-2021年3月31日），国内玉米价格先扬后抑。其中全国玉米3月底平均价2888元/吨，较年初2675元/吨，上涨213元/吨，涨幅为7.96%。北京周边地区3月底平均价2900元/吨，较年初2840元/吨，上涨60元/吨，涨幅为2.11%；大连地区3月底平均价2720元/吨，较年初2695元/吨，上涨25元/吨，涨幅为0.93%；沈阳地区3月底平均价2860元/吨，较年初2650元/吨，上涨210元/吨，涨幅为7.92%；哈尔滨地区3月底平均价2740元/吨，较年初2620元/吨，上涨120元/吨，涨幅为4.58%；青岛地区3月底平均价3050元/吨，较年初2600元/吨，上涨450元/吨，涨幅为17.31%。

我们认为本季度可以将玉米市场整体分为两个阶段：

第一阶段：持续上涨阶段（1月—2月），由于主产区玉米减产再加上政策粮减少，可流通粮源偏紧，户惜售氛围浓郁；河北及东北等地新冠肺炎疫情散发，导致物流不畅；春节期间，购销基本停滞，正月初七过后，企业已陆续恢复玉米收购，部分春节期间没有休假的加工企业库存经过消耗，节后采购需求增加，然而东北基层农户仍沉浸在节日氛围中，价格未达到心理预期，惜售心态强烈，提振玉米价格继续上涨。

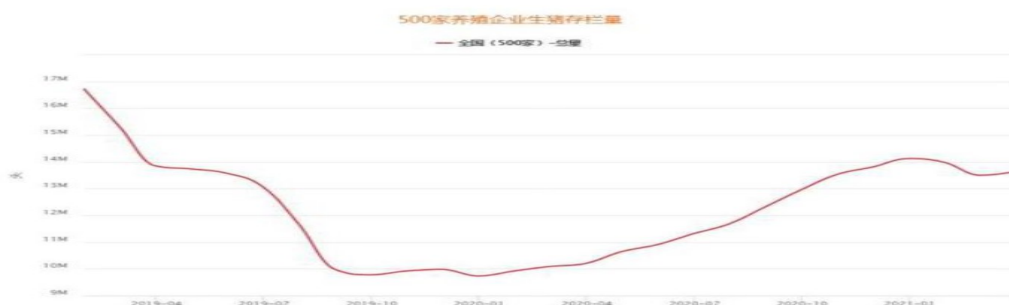
第二阶段：滞涨回落阶段（3月份），随着天气回暖，产区地趴粮不宜储存，基层农户潮粮惜售心态松动，陆续出粮，部分用第三方资金入库的贸易商对后市恐慌，积极出粮，企业上量明显增加，市场整体售粮意愿增加，且随着价格持续下跌，吸引不少东北粮源入关，迎来集中上量；同时由于处于下游需求淡季，且饲料企业替代量逐步增加，共同打压玉米市场价格。此外，进口玉米及替代品大量到货，饲料企业对玉米需求有所下降。

1、产区情况

截止到目前，玉米潮粮出售高峰已经基本结束。据统计，目前在东北产区，基层余粮不到10%，整体售粮进度超过90%，在黑龙江地区，基本已经接近完成，吉林地区也即将结束。华北地区，整体数量进度略慢，目前市场上余量大约还有10%—15%左右，按照此前规划，大约在4月中下旬完成。

2、需求情况

（1）饲用需求



本季度，玉米饲料需求较为低迷，近期受非洲猪瘟影响，叠加生猪养殖利润环比大幅下降，加之小麦和稻谷以及进口高粱、大麦等大量替代，玉米饲料需求较为疲软。截止3月31日，全国500家养殖企业生猪存栏1364.2170万头，月环比上升1.06%，同比增33.7%；全国468家养殖企业母猪存栏228.7844万头，环比下降1.96%，同比增加49.55%，同时从历年存栏量图中可看出，存栏量已恢复到非洲猪瘟爆发前的90%。

农业农村部数据显示，截至2020年底国内生猪存栏已经恢复到2017年正常年景的90%左右。2021年1月份和2月份全国能繁母猪存栏量环比分别增长1.1%和1.0%，同比分别增长35%和34.1%。2月底，全国能繁母猪存栏量相当于2017年年末的95%，全国生猪存栏量保持在4亿头以上。

最新数据显示，截止到3月底全国生猪价格继续下跌。全国生猪平均价格指数为24.70元/公斤，较上周五的26.38元/公斤下跌了1.68元/公斤，跌幅为6.40%；较去年同期的35.16元/公斤下跌了10.46元/公斤，跌幅为29.70%。本周全国生猪外购仔猪头均利润为296.22元/头，较上周五的368.47元/头减少了72.25元/头，降幅为19.60%，较去年同期1138.46元/头的盈利水平减少了930.49元/头，降幅为74%。

（2）深加工方面

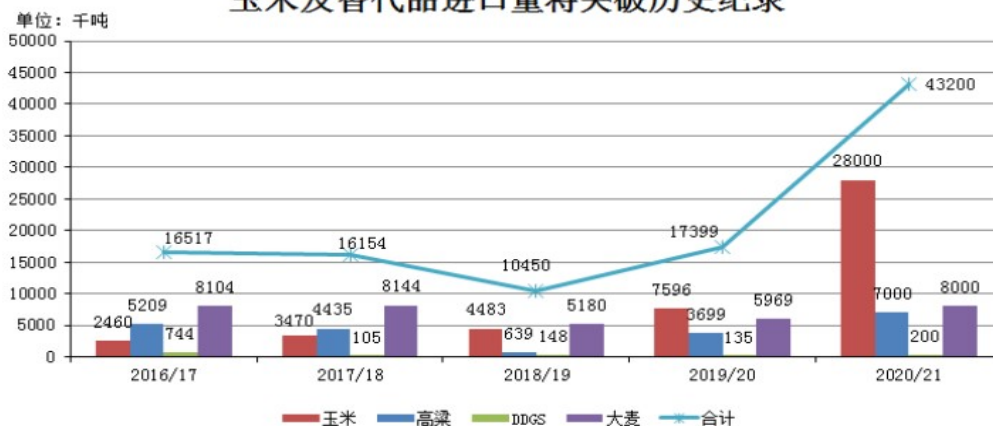
截止3月底，天下粮仓对山东、河南、河北、吉林、黑龙江、等地区的44家玉米酒精企业进行抽样调查，国内44家玉米酒精企业产出量为46.0135万吨，较上月36.5452万吨增加9.4683万吨，月度行业开工率约57.46%，较上月的开工率50.53%略有回升。同口径28家玉米酒精企业进行抽样调查，国内28家玉米酒精企业产出量为34.0921万吨，较上月28.9492万吨增加5.1429万吨，月度行业开工率约55.15%，较上月51.85%回升3.30个百分点。

据天下粮仓对东北、山东、河北等地区的82家淀粉企业进行抽样调查，3月份国内玉米淀粉企业玉米加工量321.3700万吨，较上月233.3700万吨增88万吨，玉米淀粉产出量224.9590万吨，较上月163.3590万吨增61.6000万吨，淀粉行业月度开机率67.91%；较上月的54.60%增13.31个百分点，而较去年同期开工率70.13%降2.22个百分点。

2021年一季度玉米酒精加工企业玉米平均开机率55%，较去年同期的开机率67.85%有所下降，酒精深加工企业加工利润亏损，开机率大幅下滑。在深加工企业在玉米淀粉的替代品冲击以及淀粉出口受到压制的情况下，玉米深加工企业加工量较往年整体呈现下降水平。

三、玉米进口情况

玉米及替代品进口量将突破历史纪录



国家粮油信息中心 4 月份预计 2020/21 年度我国进口玉米 2800 万吨，同比增长 269%；进口高粱 700 万吨，同比增长 89%；进口大麦 800 万吨，同比增长 34%；进口 DDGS20 万吨，同比增长 48%。预计 2020/21 年度饲料粮（未剔除酒用大麦）合计进口 4320 万吨，同比增长 148%，比 2014/15 年度的历史最高纪录增加 1205 万吨。

目前来看，2020/21 年度（10 月至次年 9 月）我国玉米及替代品进口预计将突破 历史纪录，创下历史新高。由于国内玉米价格处于高位，进口替代品价格优势明显，同时我们也需要一定数量的进口来弥补国内玉米产需缺口，预计本年度玉米及替代品进口量快速增长。进口量的不断增加，也将在一定程度上缓解我国玉米市场供需紧张局面，抑制价格继续上涨的势头。

美国农业部对中国出口玉米销售情况

单位：千吨

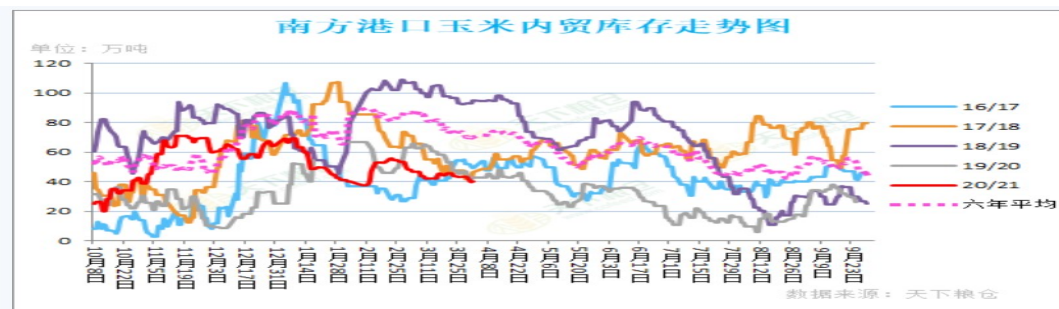
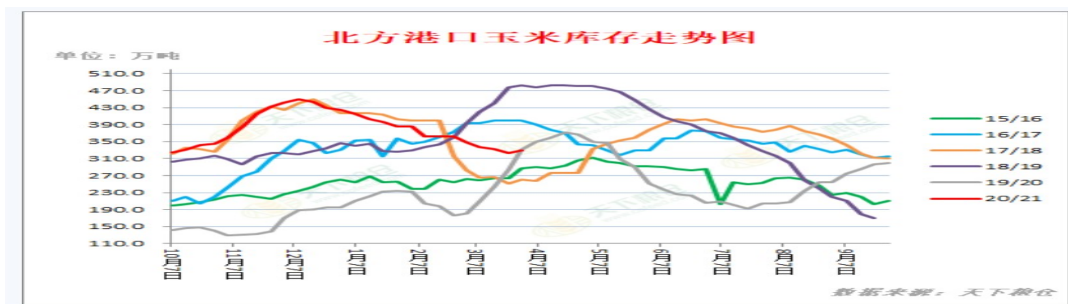
出口中国	当前市场年度				净销售	净装船
	累计未装船销售	累计已装船销售	累计出口销售（未装船+已装船）			
	本周	本周	本周	上年本周		
2021-01-07	6046.6	5722.6	11769.2	60	88.5	555.6
2021-01-14	5974.7	5794	11768.7	60	-0.5	71.4
2021-01-21	5908.7	5935.9	11844.6	61.1	75.9	141.9
2021-01-28	11559.6	6145.4	17705	61.1	5860.4	209.5
2021-02-04	11217.6	6503	17720.6	61.1	15.6	357.6
2021-02-11	11149.4	6572.1	17721.5	61.1	0.9	69.1
2021-02-18	10959	6716.5	17675.5	61.1	-46	144.4
2021-02-25	11667	7063.2	18730.2	61.1	1054.7	346.7
2021-03-04	11327	7411.6	18738.6	61.1	8.4	348.4
2021-03-11	11595	7768.5	19363.4	61.1	624.8	356.9
2021-03-18	15067.5	8186.5	23254.1	817.1	3890.7	418

数据来源：美国农业部

进口玉米方面，截止 3 月 18 日，美国农业部 2021 年 3 个月累计出口玉米 2325 万吨，但是已经装船运往中国的玉米有 818.6 万吨（已到港 672.7 万吨，同比增加 437.8%）；装船率仅为 35%，目前已购玉米仍约有 65% 未装船发往国内，后续集中到港量将增加，届时玉米价格将有下降空间。

四、港口情况

玉米港口库存统计



港口库存情况：一季度进口玉米大量到港，南方港口库存持续增加，在南方饲料企业得到有效补充之后，港口现货价格率先下跌，带动北方港口现货价格以及东北现货价格下行。

目前，由于新粮集中供应期，玉米集港量处于相对高位，市场阶段性供应充裕。截止 3 月 31 日，广东港口玉米总库存 110.5 万吨，较 2 月份的 129.5 万吨，减少 19 万吨，减幅在 14.7%。北方港口库存报 337.56 万吨，周环比降 3%，同比增 92.42%。南北港口库存总量较往年处于高位，拖累玉米价格。

五、第二季度玉米市场主要影响因素

1、利空因素主要为：春耕种植面积增长、进口到货增加、国家调控力度。

一是，玉米播种面积将增加。新任农业农村部部长唐仁健划“三农”重点：抓种子，稳口粮，稳大豆，增玉米！增玉米，重点扩大东北地区和黄淮海地区玉米面积。重点明确东北地区和黄淮海争取增加玉米面积 1000 万亩以上。

二是，国家调控力度不断增加。3月底国家超期存储稻谷进行定向拍卖，首期投放200万吨，成交140万吨，成交率70%左右。4月初有关部门再次修订托市小麦拍卖交易规则，增加超期储存小麦投放，限定饲料和面粉企业参与拍卖，且仅能自用，不得专卖。

三是，《饲料中玉米豆粕减量替代工作方案》的出台，有望缓解成本压力。3月中旬，农业农村部畜牧兽医局发布《饲料中玉米豆粕减量替代工作方案》（以下简称方案），建立生猪、肉鸡和蛋鸡等代表种高效低蛋白日粮配制技术体系，分别制定利用稻谷、小麦、杂粮、薯类、杂粕和其他农副产品等原料替代玉米、豆粕的饲料配方调整方案。玉米、豆粕减量替代后，饲料市场有望缓解成本压力。

四是，玉米及替代性谷物进口量大幅增加。二季度进口美国玉米以及乌克兰玉米到港量将大幅增加，届时有效补充市场。在替代品方面，近期农业部加快小麦、稻谷等替代玉米、豆粕推进进展，预期在4月完成。进口玉米加上小麦替代，能替代玉米饲用消费的用量，而小麦替代在市场需要一个推进过程，随着潜移默化的影响，玉米需求量将大幅减少。

2、利多因素主要为以下几个方面：年度供应缺口仍存、饲用及深加工需求、国际市场、天气。

第一，玉米缺口仍然存在。从玉米临储库存减少、消耗增加、进口增加、库存结转、以及小麦和稻谷的替代等多因素综合来看，预计年内玉米缺口仍有2500万吨。

第二，生猪存栏量将进入一个快速增长时期，农业农村部预测数据显示，预计到今年6月底全国生猪产能恢复常年水平，但从发展趋势上看，年底前生猪产能会有一些的过剩情况出现，对玉米的消耗还会有所增加。

第三，国际玉米价格持续上涨，联合国粮农组织（FAO）近日发表的报告数据显示，国际粮价已连续9个月上涨，2月国际玉米价格同比上涨45.5%。国际玉米价格的飙升，对国内玉米也会有一定的价格支撑。

第四，近期东北天气影响。东北产区出现降雪，使得玉米运输受到影响，玉米价格出现震荡。

六、后市展望

综上所述，东北基层售粮见底，部分囤粮已接近成本线或已亏损，近期贸易商提价惜售情绪再起；同时国内局部地区非洲猪瘟疫情频发，养殖端看空后市出栏积极。预计国内玉米市场仍将以稳中偏强震荡格局为主。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

USDA 报告偏空 豆类价格再度下滑

——四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	4月6日	4月12日	比较
全国三级豆油均价	9362	9162	-2.13%
天津三级豆油价格	9320	9120	-2.14%
巴西进口成本价	9980	9793	-1.87%
阿根廷进口成本价	9877	9690	-1.89%
美国进口成本价	12858	12818	-0.31%

截止到4月12日豆油期货主力8028元，下跌68元，沿海一级豆油现货报价9200-9400元/吨。

二、市场行情

1. 国际市场

美国农业部最新报告出台，该报告中维持2020/21年度美豆期末库存预测值1.2亿蒲不变，高于市场预期的1.19亿蒲，且将2020/21年度巴西大豆产量调高至200万吨至1.36亿吨，亦高于市场预期，月度供需数据利空，从而打压美豆价格下跌。不过，USDA将美豆出口预估上调至22.8亿蒲，高于上月预期的22.5亿蒲，又支撑美豆价格。

期货方面：受USDA4月供需报告偏空影响，4月9日晚美豆期价承压回落，交易商称，此前美国农业部(USDA)报告显示全球库存高于预期，主要集中在南美。

CBOT 交投最活跃的 5 月大豆合约下跌 12.25 美分，结算价报每蒲式耳 1403 美分；CBOT5 月豆油合约下跌 0.53 美分，结算价报每磅 52.85 美分。

南美方面：布宜诺斯艾利斯谷物交易所发布的周报称，截至 4 月 7 日的一周，阿根廷 2020/21 年度大豆收获进度达到 3.5%，高于一周前的 1%。阿根廷已经收获的大豆平均单产为每公顷 3.1 吨。交易所将大豆产量预测值调低到 4300 万吨，低于之前预测的 4400 万吨，也低于 2019/20 年度的 4900 万吨，因为拉尼娜现象导致天气干燥。

巴西矿业能源部上周五称，巴西政府暂时将生物柴油的强制掺混率从 13% 调低到 10%，因为大豆需求强劲。巴西约 70% 的生物柴油生产原料为豆油。剩下的原料来自牛油和其他植物油。声明称，降低生物柴油强制掺混率是为了纠正市场的暂时扭曲。由于大豆价格高企，生物柴油价格最近飞涨，这意味柴油最终零售价格也将上涨。2020/21 年度巴西大豆产量将达到创纪录的 1.36 亿吨，需求也将保持强劲。由于美国大豆库存较低，中国消费增长，也使得巴西大豆供应紧张。巴西政府表示，生物柴油项目有助于减少温室气体排放，同时减少对柴油进口的依赖。

2、国内市场

本周我国豆油价格受国际市场影响，出现先扬后抑行情。

交易方面：本周大连盘油脂先扬后抑，买家入市采购意愿减弱，根据天下粮仓网统计显示本周全国主要工厂的散油成交量为 38310 吨，较上周的 93070 吨降 54760 吨，降幅 58.84%。其中本周豆油现货共成交 29310 吨，远月基差共成交 9000 吨；相比之下，上周共成交 93070 吨，其中豆油现货共成交 19270 吨，远月基差共成交 73800 吨。

大豆压榨方面：2021 年第 14 周（4 月 3 日-4 月 9 日），因部分油厂大豆到港延迟，导致开机顺延，加上局部豆粕胀库停机，本周国内油厂开机率继续下降，且降幅高于预期，本周全国各地油厂大豆压榨总量 1355200 吨（出粕 1070608 吨，出油 257488 吨），较上周 1545600 降 190400 吨，降幅 12.32%，当周大豆压榨开机率（产能利用率）为 38.22%，较上周的 43.58% 降幅 5.36%。随着进口大豆陆续到港及本周豆粕成交改善，未来两周压榨量将低位回升，根据天下粮仓网预测下周（第 15 周）油厂压榨量预计在 158 万吨左右，下下周（第 16 周）压榨量将升至 170 万吨。

豆油库存方面：油厂开机率下降，豆油产出量减少，这也导致豆油库存继续下降，截至4月2日当周，国内豆油商业库存总量62.26万吨，较上周同期67.31万吨降5.05万吨，降幅为7.5%，较上个月同期83.07万吨降20.81万吨，降幅为25.05%，较去年同期的115.13万吨降52.87万吨，降幅为45.92%；五年同期均值（2016-2020年）为113.21万吨。

三、后期预测

综上所述，目前市场缺乏更多的指向性消息，预计短期内豆油价格多保持震荡整理格局。

（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年市储备粮油第四次竞价交易结果

2021年4月14日，北京国家粮食交易中心举办了2021年市储备粮油第四次竞价交易会。本次竞价交易会采用网上竞价的交易方式，参会单位是本次采购货物承储库以外的加入北京市粮食和物资储备局粮食购销及经营企业资源库会员。

本次交易会竞价采购2020年产玉米12.8万吨，共有25家企业报名参加，采购玉米部分流标。

第四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
玉米	12.80	10.71	83.67%	2990	2990	2950	2983

（北京国家粮食交易中心）

·国家储备粮油交易·

4月7日最低收购价小麦、新疆临储小麦交易结果

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	2014白小麦	9789					
	2015白小麦	6391	5429	84.94	2,470	2,290	2,459
	2016白小麦	218529	144851	66.28	2,570	2,330	2,373
	2017白小麦	38453	23382	60.80	2,550	2,330	2,385
	2018白小麦	7293	7293	100.00	2,370	2,330	2,364
	2014混合麦	221670	19036	8.58	2,370	2,330	2,343
	2015混合麦	588242	43628	7.41	2,370	2,290	2,333
	2016混合麦	2587287	202664	7.83	2,370	2,290	2,326
	2017混合麦	318714	58806	18.45	2,400	2,330	2,351
	2018混合麦	20325	5098	25.08	2,370	2,330	2,353
	2019混合麦	5022	5022	100.00	2,370	2,370	2,370
	合计	4021715	515209	12.81	2,570	2,290	2,349
河北省	2016白小麦	148396	127130	85.66	2,430	2,340	2,371
	2016混合麦	38910	5642	14.50	2,330	2,330	2,330
	小计	187306	132772	70.88	2,430	2,330	2,369
江苏省	2016白小麦	61467	11341	18.45	2,400	2,330	2,349
	2017白小麦	37284	22213	59.57	2,420	2,330	2,377
	2018白小麦	7293	7293	100.00	2,370	2,330	2,364
	2018混合麦	20325	5098	25.08	2,370	2,330	2,353
	小计	126369	45945	36.35	2,420	2,330	2,365
安徽省	2014混合麦	26542	2000	7.53	2,330	2,330	2,330
	2015混合麦	25650	3185	12.41	2,330	2,330	2,330
	2016混合麦	77749	8520	10.95	2,330	2,330	2,330
	2017混合麦	288172	32768	11.37	2,400	2,330	2,361
	2019混合麦	5022	5022	100.00	2,370	2,370	2,370
小计	423135	51495	12.16	2,400	2,330	2,353	
山东省	2016白小麦	5655	3369	59.57	2,370	2,370	2,370
	小计	5655	3369	59.57	2,370	2,370	2,370
河南省	2014混合麦	195128	17036	8.73	2,370	2,330	2,345
	2015混合麦	562592	40443	7.18	2,370	2,290	2,334
	2016混合麦	2467994	188502	7.63	2,370	2,290	2,325
	2017混合麦	30542	26038	85.25	2,380	2,330	2,338
	小计	3256256	272019	8.35	2,380	2,290	2,329
新疆维吾尔自治区	2014白小麦	9789					
	2015白小麦	6391	5429	84.94	2,470	2,290	2,459
	2016白小麦	3011	3011	100.00	2,570	2,560	2,565
	2017白小麦	1169	1169	100.00	2,550	2,550	2,550
	2016混合麦	2634					
小计	22994	9609	41.78	2,570	2,290	2,504	

4月9日最低收购价稻谷(2017-2019年)交易结果

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早籼稻	7283					
	2018早籼稻	305988	844	0.27	2,420	2,420	2,420
	2019早籼稻	286783					
	2018中晚籼稻	892478	17778	1.99	2,660	2,540	2,573
	2019中晚籼稻	111726	13244	11.85	2,745	2,545	2,598
	合计	1604258	31866	1.98	2,745	2,420	2,579
安徽省	2019早籼稻	287					
	2018中晚籼稻	353619	8799	2.48	2,580	2,540	2,553
	2019中晚籼稻	5958	3559	59.73	2,735	2,545	2,635
	小计	359864	12358	3.43	2,735	2,540	2,577
江西省	2017早籼稻	6625					
	2018早籼稻	297804	844	0.28	2,420	2,420	2,420
	2019早籼稻	275211					
	2018中晚籼稻	55558					
	2019中晚籼稻	54181	2664	4.91	2,545	2,545	2,545
	小计	689379	3508	0.50	2,545	2,420	2,515
河南省	2018中晚籼稻	295824	1910	0.64	2,540	2,540	2,540
	2019中晚籼稻	15618					
	小计	311442	1910	0.61	2,540	2,540	2,540
湖北省	2018中晚籼稻	41713	6149	14.74	2,660	2,580	2,616
	2019中晚籼稻	13530	5664	41.86	2,745	2,545	2,611
	小计	55243	11813	21.38	2,745	2,545	2,614
湖南省	2017早籼稻	658					
	2018早籼稻	8184					
	2019早籼稻	11285					
	2018中晚籼稻	129322					
	2019中晚籼稻	20384					
	小计	169833					
四川省	2018中晚籼稻	16442	920	5.59	2,540	2,540	2,540
	2019中晚籼稻	2055	1357	66.03	2,555	2,545	2,550
	小计	18497	2277	12.31	2,555	2,540	2,546