

# 交易中心双周分析报告

●2021年9月9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

近期年稻米市场行情分析报告.....3

近期年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 年市储备粮油第九次竞价交易结果.....10

## ◆ 国家储备粮油交易

9 月 3 日最低收购价稻谷(2017-2020 年)交易结果.....12

## •粮油市场行情分析•

### 物流影响价格上涨 后期维持高位震荡

——九月第一周小麦市场行情分析报告

#### 一、小麦市场价格及行情

元/吨	9月6日	8月30日	较上期
全国小麦价格	2608	2598	0.38%

金秋九月小麦价格高位稳中有涨。一是因为需求回暖尤其双节前补库，使得制粉企业小麦采购增加；二是因为近半个月，主产区降雨天气偏多，小麦流通受阻，近期工厂到车量不足，小麦价格高位小幅上涨，主产区部分地区一周内上涨了10元/吨。有些贸易商虽然看好后市，但库存成本较高，面临的下跌风险也较高。

但预计大幅上涨的可能性较小。贸易商为收购秋粮做准备，腾仓腾资金出售小麦积极性提高，且目前面粉销售不景气，面粉加工企业无多追加库存计划，新上量可满足生产即可，短期内小麦上涨动力不足。

从小麦和玉米之间的比价效应来看，8月中下旬470万吨超期小麦定向拍卖给饲料企业，进口玉米的拍卖以及储备玉米的轮换，都是利空玉米市场的，而且今年玉米种植面积较往年有所增加，但饲料需求低迷，新季玉米上市之后，近期玉米价格呈直线下跌。9月7日，全国小麦平均价格2580元/吨，玉米平均价格2690元/吨，小麦玉米倒挂110元/吨左右。新玉米大范围上市后，叠加饲料企业受猪价下跌影响需求，导致小麦饲用替代需求进一步减少，小麦的消费主力亦或回归制粉企业需求。

#### 近期小麦市场价格

元/吨

地区	9月6日	8月30日	较8月30日	变化幅度
河北石家庄	2600	2600	0	0.00%
河北衡水	2590	2590	0	0.00%
河北邯郸	2610	2600	10	0.38%
山东德州	2600	2590	10	0.39%

山东济南	2590	2590	0	0.00%
山东菏泽	2610	2600	10	0.38%
河南郑州	2590	2580	10	0.39%

优质小麦价格平稳，因普麦上涨，优普麦之间价差缩小。截至到9月6日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2760元/吨，较8月30日（下同）平稳；郑麦366河南郑州地区进厂价为2670元/吨，平稳；济南17山东菏泽地区进厂价为2800元/吨，平稳。

## 二、面粉及副产品市场行情

各地院校陆续开学，叠加中秋、国庆“双节”带来的消费需求增长，面粉生产将迎来传统旺季，但近年来面粉消费市场呈现“旺季不旺”现象，制粉企业普遍反映面粉的下游需求并无明显好转，面粉销售竞争十分激烈，多数厂家面粉出厂价格维持稳定。9月6日，河北石家庄面粉出厂价2880元/吨，山西太原2910元/吨，山东济南2980元/吨，河南郑州2870元/吨，安徽宿州2880元/吨，江苏徐州2920元/吨，除了济南上涨20元/吨外，其余地区周环比持平。

小麦价格高涨而面粉提价困难，面粉加工企业挺价麸皮的意愿较强。截至9月6日，河北石家庄麸皮出厂价2000元/吨，较8月30日（下同）上涨70元/吨；山东济南1980元/吨，上涨40元/吨；河南郑州1950元/吨，平稳。

## 三、小麦交易情况

8月31日，山东省储小麦竞价采购7.5万吨，成交7.5万吨，成交率100%，平均单价2764元/吨，最低价2755元/吨，最高价2770元/吨。广州市番禺粮食储备有限公司市桥分公司委托采购2021年山东/河北产二等白麦10000吨，全部成交，起点价2880元/吨，成交价2880元/吨。

9月2日，广东省粮油储运公司委托采购2021年产三等白麦6600吨，起点价2860元/吨，成交价2860元/吨。佛山市高明区粮食储备公司委托采购2021年产三级白麦5133.007吨全部成交，起点价2900元/吨，成交价2880元/吨。

## 四、后市预测

受市场需求回暖等因素的影响，9月小麦价格有望继续处于阶段高位运行。但由于我国小麦市场整体供需相对宽松，储备库补库也告一段落，前期疫情也透支了一部分上涨空间，预计短期内小麦价格高位运行，上涨空间有限。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

## 统计局：新季早籼稻增产 粳稻市场暂偏弱运行

——九月第一周稻米市场行情分析报告

### 一、价格及市场行情

近期，东北地区粳稻价格整体较为平稳，局部地区略有波动。稻米消费素有“金九银十”说法，利好因素逐渐增多，一方面是学校开学、中秋国庆备货拉动了大米终端消费，另一方面是随着气温的下降稻米的保管、运输难度降低。但今年情况略有不同，虽然需求有所提振，但用粮主体多担心疫情反复多提前完成备货，市场消费整体低于预期，原粮价格上涨动力不足。此外，黑龙江最低收购价稻谷仍在投放市场，至本周已无，限制基层稻价上行。同时南方新季早稻和早熟中稻正值上市期，新季籼米抢占粳米市场份额，东北粳稻南下受到影响。截止到9月7日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻出库价为2600元/吨，较上周持平；吉林长春地区三等圆粒粳稻出库价为2740元/吨，较上周下降40元/吨；江苏南京地区三等圆粒粳稻出库价为2920元/吨，较上周持平。

近期，北京周边的唐山曹妃甸稻米加工园区企业表示，天津、河北部分地区储备粳稻仍在轮出，但企业认为拍卖底价偏高，已高于东北粳稻到厂价，新粮在9月中下旬即将上市，关注重心已经开始偏向新稻。曹妃甸稻米加工园区企业目前使用前期中标的各地储备粳稻为主，综合到厂成本在2760-2780元/吨。

近期，新季早籼稻收购进入尾声，按照国家粮食和物资储备局公布的信息来看，截至8月25日主产区累计收购2021年新产早籼稻415.6万吨，同比减少16.4万吨，进度同比略慢。8月底9月初南方部分地区再生稻和早熟中稻也已开始上市，江西再生稻烘干后企业收购价为2600-2660元/吨，安徽为2640-2680元/吨，与去年同期相比提高了20-60元/吨。

### 二、近期交易情况

**国储方面：**近期，国储稻谷销售持续进行，粳稻成交极为清淡。最近一次销售是9月3日，东北地区黑龙江、吉林合计投放约43.37万吨，全部流标；苏皖

等南方地区成交量也较为清淡，仅有江苏成交 0.25 万吨，均价为 2815 元/吨。

### 9月3日最低收购价稻谷(2017-2020年)交易结果

时间：2021-09-06 08:06:24 | 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	均价	
全国	2017粳稻	338044						
	2018粳稻	94693						
	2019粳稻	160458	2538	1.58	2,820	2,810	2,815	
	2020粳稻	10000						
	2017早籼稻	7146						
	2018早籼稻	227525	2392	1.05	2,420	2,410	2,413	
	2019早籼稻	219371						
	2020早籼稻	145510						
	2017中晚籼稻	324379						
	2018中晚籼稻	238104						
	2019中晚籼稻	37249						
	合计	1802479	4930	0.27	2,820	2,410	2,620	
	吉林省	2017粳稻	77719					
		2019粳稻	73865					
小计		151584						
黑龙江省	2017粳稻	180423						
	2018粳稻	60656						
	2019粳稻	31065						
	2020粳稻	10000						
	小计	282144						

**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 8 月 19 日，北京国家粮食交易中心举办了 2021 年市储备粮油第九次竞价交易会，计划销售 2018 年稻谷 2.54 万吨，底价为 2640 元/吨，实际成交 2.22 万吨，均以底价成交。

**周边方面：**天津市于 8 月 20 日销售了利达物流委托粳稻，具体成交情况如下：

#### 天津利达物流服务有限公司竞价销售国产粳稻谷

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		11400	11400				100%
2019 年国产粳稻谷	2640	11400	11400	2640	2700	2663.68	100%

### 三、全国早稻实现增产，产量同比增加 72.3 万吨

四、国家统计局发布全国早稻生产数据，2021 年全国早稻播种面积 4734 千公顷（7101 万亩），比 2020 年减少 16.6 千公顷（24.9 万亩），下降 0.4%。早稻单位面积产量 5918 公斤/公顷（395 公斤/亩），比 2020 年增加 173.0 公斤/公顷（11.5 公斤/亩），增长 3.0%。早稻总产量 2802 万吨（560 亿斤），比 2020 年增加 72.3 万吨（14.5 亿斤），增长 2.7%。

#### 四、FAO：预计 2021/22 年度全球大米产量 5.191 亿吨

联合国粮农组织（FAO）发布的最新报告显示，预计 2021/22 年度全球大米产量 5.191 亿吨，略低于 7 月份预测的 5.195 亿吨，不过比 2020/21 年度的 5.143 亿吨增加 0.9%。预计全球大米用量 5.205 亿吨，略低于 7 月份预测的 5.208 亿吨，不过比 2020/21 年度增加 1.5%。预计大米期末库存 1.851 亿吨，高于 7 月份预测的 1.849 亿吨，比上年增加 0.4%。预计大米库存用量比 32.2%，与 7 月份预测一致，略低于 2020/21 年度的 35.4%。

#### 五、后期预测

目前，国内稻谷市场逐步进入新旧交替期，早籼稻基本收购完毕，中稻开始登场，粳稻在 9 月底也将开始逐步上市，市场主体关注重点逐步转移至新稻。短期看，新粳稻上市前陈稻将弱势运行；两周前东北局地曾遭遇障碍型冷害，须关注后期东北粳稻的生产情况。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

## 玉米供应整体充足 下游需求尚未回暖

——九月第一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	8 月 30 日	9 月 6 日	涨/跌幅
大连地区	2650	2620	-1.13%
沈阳地区	2630	2600	-1.14%
长春地区	2630	2610	-0.76%

哈尔滨地区	2580	2540	-1.55%
石家庄地区	2840	2840	0%
青岛地区	2840	2840	0%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	8月30日	9月6日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2740	2740	0%
山东西王淀粉 (挂牌)	2970	2890	-2.69%

本周，本周国内玉米市场供应充足，价格弱势震荡运行。截止到9月6日，全国玉米平均价为2779元/吨，较8月30日的2797元/吨，下降18元/吨，跌幅为0.64%。据了解，目前北京地区价格在2750—2820元/吨左右（主要以河北承德，霸州；内蒙古赤峰，宁城丰宁为主），较前段时间价格下降30元/吨左右。

## 二、市场行情

### （1）产区情况

近期黑龙江鹤岗、佳木斯、鸡西等地已有少量新玉米收获上市，较常年提前10-15天左右，收购价格在1660-1700元/吨之间。同时，南方地区新季玉米上市量也逐步增加，加之进口玉米继续投放及国内稻谷和小麦持续补充市场，市场整体处于供大于求的状态。

农业农村部9月1日在发布会上表示，目前全国大部地区秋粮作物长势较好，特别是东北地区玉米、水稻已进入灌浆乳熟至腊熟期，长势好于上年和常年，增产趋势明显。在东北地区，今年东部西部传统旱区降水较多，且种植面积明显增加，完全可以弥补黑龙江东部等地干旱带来的产量损失。

### （2）需求情况

目前玉米市场处于新旧交替期的情况下，下游需求增长乏力。饲料养殖方面，近日生猪价格持续小幅下跌，截至目前，我国毛猪均价14.06元/公斤，周比下跌0.25元/公斤，跌幅1.75%，猪市延续弱势震荡格局。

近日猪肉价格再次下降后，国家发改委于 8 月 30 日发布通知，按照《完善政府猪肉储备调节机制做好猪肉市场保供稳价工作预案》规定，国家发展改革委、财政部、商务部将会同农业农村部、市场监管总局等有关部门再次启动年内中央储备猪肉收储工作，并将督促指导各地加大工作力度，及时开展地方储备猪肉收储工作，上下联动形成“托市”合力，切实保障生猪市场平稳运行。在此消息影响下，未来数月生猪价格可能出现一定反弹。

深加工方面，随着疫情好转，下游企业备货采购需求有所减弱，近日淀粉等深加工产品价格小幅回落，企业开机率虽比前期有所提高，但同比仍处于偏低水平。后期随着秋粮上市，预期玉米价格将有出现阶段性回落，随着疫情影响减弱和节日效应带动，下游需求或有所回暖，届时深加工企业开机率或将随之提升。

### （3）拍卖情况

8 月 27 日，进口玉米一周两拍结束，进口玉米（转基因）计划投放 10.5532 万吨，实际成交 3.8709 万吨，成交率 37%；进口玉米（非转基因）投放 2.318 万吨，全部流拍。自 6 月 11 日以来，进口玉米累计投放量将近 207 万吨，累计成交量 63.5 万吨，上周成交率降至 30%左右，其中，乌克兰非转基因玉米继续流拍。

### （4）港口方面

受集港量持续偏低及销区发运计划增加支撑，北港价格表现相对坚挺。由于北粮南运贸易利润较好，北方港口发运量趋于增加，上周下海量约 7.8 万吨，本周计划下海量约 6.7 万吨。南方港口玉米库存继续下降。目前小麦性价比仍高，终端采购观望情绪浓厚，港口购销不活跃，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2900-2920 元/吨，较月初上涨 190-200 元/吨。

### （5）最新消息

截至 8 月 26 日当周，2020/2021 年度美玉米继续对华装船 13.8 万吨；本年度累计销售 2261 万吨，累计装船 2139 万吨，尚有 122.5 万吨未装船，2021/22 年度美玉米对华销售累计 1074 万吨，当周再度取消对华销售陈玉米 13.3 万吨。

### 三、后市展望

综上所述，随着本轮疫情防控形势继续好转，物流状况陆续恢复，有利于市场粮源流通。同时，玉米不断大量到港及其他谷物替代的常态化，使得玉米市场供应较为充足。尽管当前新季玉米陆续上市，但是对现阶段玉米市场供应总体影响有限。需求方面，深加工企业利润不佳，开机率保持低位且需求增长乏力，价格继续承压，叠加政策谷物持续投放和前期高成本持粮主体的心理价格预期，均对玉米市场形成抑制。预计短期内玉米价格将以弱势震荡运行为主。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

## 飓风影响 国际豆价略有下滑

——九月第一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	8月30日	9月6日	比较
全国三级豆油平均价	9726	9797	0.42%
天津三级豆油价格	9580	9730	1.56%
巴西进口成本价	11098	10804	-2.64%
阿根廷进口成本价	11013	10770	-2.20%
美国进口成本价	11267	10938	-2.92%

截止到9月6日豆油期货主力合约收盘9162元，涨116元，沿海一级豆油现货报价9590-9850元/吨。

### 二、市场行情

#### 1. 国际市场

本周全球油籽市场价格下跌，主要原因是本周飓风艾达导致美湾出口设施运营中断；美国中西部地区迎来有利降雨，提振大豆单产潜力。

截止9月3日，芝加哥期货交易所（CBOT）的11月大豆期货比一周前下跌31.25美分或2.4%，报收1292美分/蒲。美湾1号黄大豆现货均价为每蒲13.76美元（每吨505.6美元），比一周前下跌63.75美分或4.43%。阿根廷农业部提

供的上河大豆 FOB 现货报价为 542 美元（含 33%出口税），比一周前上涨 2 美元或 0.37%。

美豆种植方面：目前美国中西部作物区的天气没有威胁，海湾地区的物流状况仍然是近期的担忧。天气条件相对温和，大豆产量前景似乎正在改善。美国农业部全国农业统计局(NASS)近期宣布可能在本月调整美国玉米和大豆的种植面积。这意味着美国农业部即将发布的 9 月份产量报告里的种植面积以及收获面积可能相应进行修正。市场分析认为，美玉米种植面积或比 6 月份种植面积报告增加了近 100 万英亩，而大豆面积或面临下调可能。美国时间 9 月 10 日美农将发布月度供需报告。虽然美豆播种面积或小幅下调，但单产则面临上调风险，在正式报告发布之前，市场走势或相对谨慎。

根据美国农业部 6 日发布的全国作物进展周报显示，截至 8 月 29 日(周日)，大豆优良率为 56%，和一周前持平，去年同期 66%。近来美国中西部部分地区迎来有利降雨，气象预报显示未来一段时间还将出现更多的降雨，这非常有利于大豆作物生长，提振单产潜力。未来 6 到 10 天中西部地区降雨可能低于正常。

另外美国农业部的数据显示，中西部大豆种植带处于中度到严重干旱的比例为 28%，比一周前低了 4 个百分点。随着天气改善，早先在 CBOT 大豆期货及期权市场建立庞大多单的投机基金选择平仓抛售，打压豆价下行。

南美方面：巴西农户将从本月开始播种 2021/22 年度大豆。根据 9 月份的降雨预报，马托格罗索州的大豆种植户计划提前种植大豆，这将允许农户在大豆收获后在理想的窗口期种植第二季玉米。马托格罗索州占到巴西大豆产量的四分之一，占到巴西第二季玉米产量的一半以上。第二季玉米是在大豆收获之后播种。去年大豆播种时间推迟导致第二季玉米播种时间窗口缩短，影响到产量和收获时间。

巴西农村气象公司的专家马克·安东尼奥·桑托斯称，气象模型显示今年降雨将提前到来。10 月份中西部地区的降雨正常，但是南部地区的降雨量将低于正常水平。

## 2、国内市场

近期国内油脂市场在学校开学、双节临近的支撑下，需求相对较好，终端走货有所增多，现货基差维持高位。国内现货端短期维持偏紧格局，提供较强支撑，上周油厂开机压榨量回落使得豆油供应减少，随需求旺季到来，加之近月上游进口大豆预期供应不足，基差或保持坚挺。

库存方面，根据国家粮油信息中心监测显示，本周国内大豆压榨量降至 173 万吨，豆油产出减少，下游企业节前备货持续，提货速度较快，豆油库存继续下降。截止 9 月 6 日，全国主要油厂豆油库存 85 万吨，周环比减少 2 万吨，月环比减少 5 万吨，同比减少 44 万吨，比近三年同期均值减少 57 万吨。近期豆油需求较好，预计短期豆油库存将继续下降，但下降幅度有限。

港口方面：根据海关初步统计数据显示，2021 年 8 月中国进口大豆 948.8 万吨，较 7 月增加 81.4 万吨，或环比增幅 9.38%，较去年 8 月 960.4 万吨减少 11.6 万吨，或同比降幅 1.21%；1-8 月进口总量 6709.9 万吨，较去年同期 6473.9 万吨增加 236 万吨，或同比增加 3.64%。

### 三、后期预测

综上所述，现阶段国内豆类油脂基本面力量不足，港口商业库存变动不大，虽然适逢开学季和双节备货，但也受价格偏高、行情反复波动、疫情政策、局地降雨等影响，预计短期价格不会出现大幅波动。从远期看，无论是大豆还是油脂直接进口压力都不大，年底前油脂库存或将长期维持偏低水平，市场供给偏紧格局将持续，预计国内走势强于国际，现货走势强于期货。

（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 年市储备粮油第九次竞价交易结果

2021 年 8 月 19 日，北京国家粮食交易中心举办了 2021 年市储备粮油第九次竞价交易会。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 年小麦 1.71 万吨，销售 2018 年稻谷 2.54 万吨，销售 2017 年玉米 2.86 万吨。共有 37 家企业报名参加，销售小麦、玉米全部成交，销售稻谷部分流标。

## 第九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	1.71	1.71	100%	2510	2620	2590	2604
稻谷	2.54	2.22	87.67%	2640	2640	2640	2640
玉米	2.86	2.86	100%	2670	2790	2750	2764

(北京国家粮食交易中心)

## ·国家储备粮油交易·

### 9月3日最低收购价稻谷(2017-2020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	均价
全国	2017粳稻	338044					
	2018粳稻	94693					
	2019粳稻	160458	2538	1.58	2,820	2,810	2,815
	2020粳稻	10000					
	2017早抽稻	7146					
	2018早抽稻	227525	2392	1.05	2,420	2,410	2,413
	2019早抽稻	219371					
	2020早抽稻	145510					
	2017中晚抽稻	324379					
	2018中晚抽稻	238104					
	2019中晚抽稻	37249					
	合计	1802479	4930	0.27	2,820	2,410	2,620
	吉林省	2017粳稻	77719				
2019粳稻		73865					
小计		151584					
黑龙江省	2017粳稻	180423					
	2018粳稻	60656					
	2019粳稻	31065					
	2020粳稻	10000					
	小计	282144					
江苏省	2017粳稻	35877					
	2019粳稻	13787	2538	18.40	2,820	2,810	2,815
	小计	49664	2538	5.11	2,820	2,810	2,815
安徽省	2017粳稻	44025					
	2018粳稻	34037					
	2019粳稻	41741					
	2017中晚抽稻	102334					
	2018中晚抽稻	86394					
	2019中晚抽稻	10774					
	小计	319305					
江西省	2017早抽稻	7146					
	2018早抽稻	227525	2392	1.05	2,420	2,410	2,413
	2019早抽稻	219371					
	2020早抽稻	145510					
	2017中晚抽稻	44459					
	2018中晚抽稻	23556					
	2019中晚抽稻	11589					
	小计	679156	2392	0.35	2,420	2,410	2,413
	河南省	2017中晚抽稻	82970				
2018中晚抽稻	59576						
2019中晚抽稻	8308						
小计	150854						
湖北省	2017中晚抽稻	67482					
	2018中晚抽稻	11376					
	小计	78858					
湖南省	2017中晚抽稻	12958					
	2018中晚抽稻	42176					
	2019中晚抽稻	5471					
	小计	60605					
四川省	2017中晚抽稻	14176					
	2018中晚抽稻	15026					
	2019中晚抽稻	1107					
	小计	30309					