

# 交易中心双周分析报告

●2022年7月7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

稻米市场上半年行情分析报告.....3

玉米市场上半年行情分析报告.....10

近期豆油市场行情分析报告.....17

## ◆ 本市储备粮油交易

2022 年市储备粮油第六次竞价交易结果.....20

## ◆ 国家储备粮油交易

2022 年 6 月 28 日最低收购价稻谷交易结果.....21

## 夏粮集中上市 收购同比增加

## ——七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	6月14日	6月21日	7月4日	较6月21日
全国小麦价格	3126	3138	3119	-0.61%

从国家粮食和物资储备局获悉，夏粮收购已进入集中上市阶段。截至6月30日，主产区累计收购小麦2934万吨，同比增加462万吨。目前，江苏收购进度已过70%，安徽、湖北收购进度过半，河南、山东、河北等地正集中大量上市。

新麦价格自6月中旬以来就出现下跌，目前窄幅波动。有储备轮换任务的各级库点进场收购，政策轮换粮继续推进，麦价尽管下跌，但波动幅度较小。新麦价格下跌的主要原因有：

一是因为有了丰产预期，市场供应充足，小麦阶段性供给大于需求。

二是面粉销售处于淡季，面粉企业开机率低，加上行业竞争激烈，面粉价格持续低迷，制粉利润下降，面粉加工企业基本以满足生产加工需求为主导，收购价格持续下调或变相提高收购标准。

三是全国多地迎来降雨天气，夏季的高温高湿天气将会导致缺乏储存条件的农户储存困难，尤其是部分小麦水分较高的区域。黄淮地区潮粮增多，部分中小粮商受制于资金压力，及时抛售获利，因此市场流通粮源处于高位。

四是基层农户有卖跌不卖涨的心态，因此在价格下调后，持粮主体售粮积极性有所增加，制粉企业厂前到车量处于高位，部分面企完成建仓，中小粮商建仓成本减少。

## 近期小麦市场价格

元/吨

地区	6月27日	7月4日	较6月27日	涨跌幅
河北石家庄	3130	3120	-10	-0.32%
河北衡水	3120	3120	0	0.00%
河北邯郸	3110	3120	10	0.32%
山东德州	3120	3120	0	0.00%

山东济南	3110	3110	0	0.00%
山东菏泽	3130	3120	-10	-0.32%
河南郑州	3130	3130	0	0.00%

本周优质小麦价格随着普麦回落而下跌。截至到7月4日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为3240元/吨，较6月27日（下同）下跌30元/吨；郑麦366河南郑州地区进厂价为3260元/吨，下跌30元/吨；济南17山东菏泽地区进厂价为3220元/吨，下跌20元/吨。

## 二、面粉及副产品市场行情

国内面粉价格稳中下跌，市场购销清淡。当前终端消费需求不佳，经销商谨慎补货，厂家出货缓慢，在库存堆积的情况下不得不降价促销，面粉价格易跌难涨。7月4日，北京特一粉出厂价3550元/吨，较6月27日（下同）下跌40元/吨；河北石家庄3530元/吨，下跌40元/吨；山东济南3550元/吨，下跌40元/吨；河南郑州3530元/吨，下跌40元/吨；，江苏徐州3590元/吨，下跌40元/吨；安徽宿州3570元/吨，下跌40元/吨。

由于近期开机率下滑和面粉疲软，制粉企业为缓解加工亏损，挺麸心态坚挺。截至7月4日，河北石家庄麸皮出厂价2050元/吨，山东济南2080元/吨，河南郑州2050元/吨，较上周同期均下跌10元/吨。

## 三、小麦交易情况

7月5日中储粮北京分公司竞价采购2022年小麦1.9万吨，成交1.15万吨，成交率60.5%，成交价格3120-3160元/吨。山东济宁竞价销售2019年小麦8895吨，实际成交1000吨，成交均价3140元/吨。河北望都采购2022年二等硬质白小麦6405吨，实际成交3405吨，成交均价3120元/吨。河北易县军粮供应中心采购2022二等白麦13300吨，实际成交3500吨，采购底价3140元/吨。

7月6日山东威海市良佳粮油储备有限公司计划采购1600吨，全部成交，成交价格3175-3180元/吨。天津津南区粮食购销有限公司计划采购8300吨，全部成交，成交价格3260元/吨。河北易县军粮供应中心计划采购2500吨，全部成交，成交价格3120元/吨。

## 四、后市预测

近期随着国内大规模麦收的结束，市场流通粮源增多，同时部分粮库补跌现象使得制粉企业收购价进一步下调，普麦和优质麦价格纷纷走弱。但下跌幅度较小，底部支撑比较强烈，预计后期将窄幅波动。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

## 2022年上半年稻米市场行情分析及后期预测

### 一、2022年上半年稻米市场行情回顾

#### 1. 国内主产区粳稻市场：第二季度粳稻价格略有回暖，南北价差缩小

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	较3月末	较年初	较上年同期
黑龙江佳木斯	2640	2640	2700	2.27%	2.27%	3.85%
吉林长春	2880	2720	2860	5.15%	-0.69%	-4.03%
江苏南京	2820	2800	2860	2.14%	1.42%	-2.05%

2022年上半年，国内粳稻价格在经历了第一季度的下行后，在第二季度均有所回调。截止到6月30日，黑龙江佳木斯地区圆粒粳稻收购价为2700元/吨，较3月末上涨60元/吨，较年初上涨60元/吨，较去年同期上涨100元/吨；吉林长春地区圆粒粳稻收购价为2860元/吨，较3月末上涨了140元/吨，较年初下跌了20元/吨，较去年同期下跌了120元/吨；江苏南京地区圆粒粳稻收购价为2860元/吨，较3月末上涨60元/吨，较年初上涨了40元/吨，较去年同期下跌了60元/吨。

上半年，第一季度仍处新稻收获期，价格相对比较稳定，季度末价格失去托市支撑出现下行。第二季度以来，随着新冠疫情的多点散发，粳稻市场流通受到限制，消费也受到影响，企业采购积极性有限，季度后期，各地疫情逐步受控，消费有所恢复，随着流通粮源的不断消耗，主产区粳稻特别是2021年产粳稻价格逐步上行。

此外，南北粳稻价差继续缩小。截止到6月末，黑龙江佳木斯和江苏南京的粳稻价差在160元/吨左右，而去年同期为320元/吨左右，南北价差缩减了50%。其主要原因有两点：一是2021年江苏粳稻质量较前两年下降，一等比例下降超过20个百分点，整精米率平均值67.2%，较上年下降4.5个百分点，性价比明

显低于东北粳稻；二是二季度末苏皖新季小麦上市行情火爆，贸易商、收储库腾仓收购小麦，以较低价格轮出粳稻，丰富了市场供应拉低了价格。

## 2. 国内主产区籼稻市场：基层粮源消耗拉动价格回升，早稻涨幅高

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	较3月末	较年初	较上年同期
早籼稻全国均价	2702	2694	2746	1.93%	1.63%	5.94%
中晚籼稻全国均价	2724	2722	2726	0.15%	0.07%	-3.61%

2022年上半年，国内主产区籼稻价格稳中略涨。截止到6月30日，早籼稻全国均价为2746元/吨，较3月末上涨了52元/吨，较年初上涨了44元/吨，较上年同期上涨了154元/吨；中晚籼稻全国均价为2726元/吨，较3月末上涨了4元/吨，较年初上涨了2元/吨，较去年同期下跌了102元/吨。

第一季度，籼稻供应充足，疫情影响了需求，价格稳中略跌。进入第二季度以来，早籼稻、中晚籼稻价格均出现不同程度回暖，主要是因为基层籼稻粮源已经逐步见底，手中持有低水分或者年份近籼稻的收储、贸易企业有一定挺价心理。此外，不少地区早籼稻价格上涨幅度高于中晚籼稻，甚至出现倒挂，一方面是基于对今年新季早籼稻质量和产量的担忧，另一方面是最低收购价早籼稻将于7月份停拍。

## 3. 国内主产区粳米市场：终端消费逐步趋淡，米价南北略有分化

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	较3月末	较年初	较上年同期
黑龙江佳木斯	3650	3560	3620	1.69%	-0.82%	-1.63%
吉林长春	4120	3840	4040	5.21%	-1.94%	-6.05%
江苏南京	3760	3720	3620	-2.69%	-3.72%	-7.18%

2022年上半年，国内主产区粳米价格在经历了第一季度的下跌后，在第二季度出现了分化，呈现北涨南跌的特征。截止到6月30日，黑龙江佳木斯地区粳米出厂价为3620元/吨，较3月末上涨了60元/吨，较年初下跌了30元/吨，较去年同期下跌了60元/吨；吉林长春地区粳米出厂价为4040元/吨，较3月末上涨了200元/吨，较年初下跌了80元/吨，较去年同期下跌了260元/吨；江苏南京地区粳米出厂价为3620元/吨，较3月末下跌了100元/吨，较年初下跌了140元/吨，较去年同期下跌了280元/吨。

春节后因多地疫情出现反弹，防控政策开始收紧，终端消费恢复缓慢。进入

第二季度以来，国内逐步进入高温多雨的夏季，大米消费进入传统淡季，叠加疫情管控导致的集团消费明显降低。随着疫情的发展，局部地区出现居民“囤货”现象，大米区域性、阶段性行情有所显现，但由于国内稻谷供需宽松、储备充裕、政府调控有效，持续时间短，影响有限。此外，第二季度以来，东北和苏皖粳稻主产区粳米价格走势还是出现了细微的分化：随着第二季度后期国内疫情逐步受控，东北地区粳米流通情况好转，市场原粮消耗较快价格攀升，大米出厂价相应水涨船高；苏皖等南方地区受上海等地长期封控影响，居民储备大米积极性比较高，出现了比较明显的提前消费现象，居民大米需求恢复预计需要较长时间，加之新季小麦行情火爆企业收购积极性高，收储库轮出稻谷腾仓，市场原粮供应比较充足，大米价格呈现弱势。

据分析机构推算，截止到6月30日黑龙江建三江地区2021年产出米率68%粳稻收购成本2800元/吨，双抛双选大米出厂价3800元/吨，碎米2760元/吨，白米2600元/吨，油糠2960元/吨，稻壳450元/吨，综合测算米厂理论加工利润约138元/吨，较3月末上涨了44元/吨，较春节前上涨了78元/吨。测算利润上涨除了大米出厂价和白米上涨外，油糠、稻壳等副产品价格也上涨较多，其中油糠价格较春节前上涨了500元/吨，涨幅为20.33%，稻壳价格较春节前上涨了130元/吨，涨幅为40.63%。副产品价格上涨主要原因有两点：一是企业开工率低，副产品支撑利润，企业挺价意愿强；二是饲料和油料用粮高位运行，支持碎米、油糠等价格。

#### 4. 国际大米市场：国际大米价格上涨，但仍低于去年同期

单位:美元/吨	年初	3月末	6月末	较3月末	较年初	较上年同期
泰国 5%破碎 FOB	397	426	426	0.00%	7.30%	-4.70%
越南 5%破碎 FOB	400	415	420	1.20%	5.00%	-12.50%
印度 5%破碎 FOB	340	345	345	0.00%	1.47%	-11.54%
巴基斯坦 5%破碎 FOB	340	355	400	12.68%	17.65%	-2.44%

2022年上半年，东南亚主要大米出口国大米出口价总体上涨，但仍低于上年同期。截止到6月30日，泰国5%破碎FOB价为426美元/吨，较3月末持平，较年初上涨29美元/吨，但仍低于去年同期21美元/吨；越南5%破碎FOB价为420美元/吨，较3月末上涨5美元/吨，较年初上涨20美元/吨，但仍低于去年

同期 60 美元/吨；印度 5%破碎 FOB 价为 345 美元/吨，较 3 月末持平，较年初上涨 5 美元/吨，但仍低于去年同期 45 美元/吨；巴基斯坦 5%破碎 FOB 价为 400 美元/吨，较 3 月末上涨 45 美元/吨，较年初上涨 60 美元/吨，但仍低于去年同期 10 美元/吨。

农业农村部相关分析人士表示，影响大米价格的因素主要有以下几方面：一是俄乌冲突导致全球能源、化肥等价格上涨，增加大米生产成本，间接推高大米价格；二是国际小麦价格与稻谷价差拉大，替代性饲用稻谷消费量增加，提振大米价格；三是全球粮食贸易面临的不确定性引发各国对粮食安全担忧，伊朗等中东国家对泰国大米的需求强劲，从而推高大米价格。

俄罗斯农业部发表声明称，从 7 月 1 日至 12 月 31 日暂停出口氨基酸饲料和大米。美国农业部数据显示，俄罗斯 2022/23 年度大米产量为 55 万吨，近年出口量在 10-15 万吨，2022/23 年世界大米出口量 5426 万吨，俄米禁止出口对市场几无影响。

#### **5. 我国大米进出口情况：1-5 月进口大米 292 万吨，同比增 29.6%**

海关数据显示，2022 年 1-5 月，我国累计进口大米 292 万吨，同比增加 67 万吨，增幅 29.6%，再创新高，其中 5 月份我国进口大米 66 万吨，同比增加 33 万吨，增幅 98.7%；2022 年 1-5 月，我国累计出口大米 73 万吨，同比减少 31 万吨，减幅 30.5%，其中 5 月份我国出口大米 6 万吨，同比减少 17 万吨，减幅 75.2%。

进口方面，1-5 月我国进口大米仍以碎米为主，累计进口碎米 166.3 万吨，占进口量的 57%；印度是我国进口大米的主要来源国，1-5 月自该国进口大米 94.2 万吨，占进口量的 32.3%，其中 99%为碎米，其次是巴基斯坦，1-5 月自该国进口大米 74.0 万吨，占进口量的 25.4%，二者已占我国大米进口量的近六成。我国大米进口量保持增加，一方面是国内外价差推动，2021 年下半年国际米价持续回落，虽然今年俄乌冲突以来国际米价震荡回升，但与小麦、玉米等品种涨幅相比可称温和，进口大米价差优势虽有缩小但仍能保持一定利润，据国家粮油信息中心测算，截止到 6 月底，5%破碎的泰国、越南、巴基斯坦大米到港完税价与广东早籼米的批发价价差分别在 442 元/吨、518 元/吨、555 元/吨；另一方面是碎米以其相对于玉米、小麦而言较低的价格用作于饲料的需求进一步增加。

#### **6. 国家政策性稻谷销售情况：终端需求不旺，成交总体低迷**

2022年上半年，国家于3月8日恢复了自2021年10月中旬暂停的最低收购价稻谷竞价销售，包含粳稻、中晚籼稻和早籼稻三个品种，销售底价未作调整与去年持平，5月起稻谷周度投放量减半至90万吨，同时部分品种销售底价不同程度下调。上半年，国家共举办最低收购价稻谷交易会16场次，累计投放最低收购价稻谷2151.57万吨，实际成交46.4万吨，成交率2.16%，成交量较去年同期减少了477.1万吨，减幅为91.14%。其中粳稻投放709.63万吨，实际成交36.46万吨，较去年同期减少了45.04万吨，减幅为55.26%；中晚籼稻投放717.54万吨，实际成交7.86万吨，较去年同期减少了374.74万吨，减幅为97.95%；早籼稻投放724.39万吨，实际成交2.01万吨。较去年同期减少了57.49万吨，减幅为96.62%。

与去年同期相比，今年上半年最低收购价稻谷销售成交状况明显低迷，其主要原因有以下四点：一是国内稻谷供需总体宽松，2021年全国稻谷总产量21284.3万吨，产量已经连续11年保持在2亿吨以上，除国储外各级储备也在持续轮出，供给充裕有保障；二是进入2022年以来新冠病毒奥密克戎变种传染性明显强于之前水平，广东、吉林、上海、北京等多地疫情都曾一度反弹且难于控制，因疫情管控导致学生居家学习、工厂延缓开工、餐饮暂停堂食等均限制了大米的终端消费；三是国储稻谷投放时间比去年短了一些，2021年10月中旬起国家暂停的最低收购价稻谷竞价销售，2022年3月8日恢复销售，而2021年国家在1-2月份是没有暂停中晚籼稻和早籼稻的投放的；四是销售底价与市场接轨程度比较高，与其他渠道获取粮源相比，价格优势不明显。

国家粮食交易中心6月29日发布公告，7月5日起暂停早籼稻拍卖，分析认为是为早籼稻集中上市让路，保护种粮农户利益。

此外，饲用定向稻谷拍卖自3月10日开始，周投放量在50万-100万吨，底价1500元/吨。4月14日停拍，5月15日重启拍卖，周投放量200万吨，拍卖底价东北地区1600元/吨，南方1700元/吨，截至6月23日，定向稻谷拍卖11次，总投放量1650万吨，几乎全部成交。网络消息称定向稻谷6月23日后暂停拍卖。

## 二、2022年第三季度市场影响因素分析

### 1. 国内稻谷供给充裕有保障，预计年度结余明显增加

国家粮油信息中心 6 月预测，预计 2022 年稻谷播种面积 3008.7 万公顷，较 2021 年增加 16.7 万公顷，增幅为 0.56%；预计单产为 7.139 吨/公顷，较 2021 年增加了 0.026 吨/公顷，增幅为 0.37%；产量为 21480 万吨，较 2021 年增加了 195.7 万吨，增幅为 0.92%。稻谷生产继续巩固稳中有增的良好势头，产量将连续 8 年保持在 2.1 亿吨以上。2022/23 年度稻谷进口量（大米以 70%的比例折合）预计维持在 700 万吨，较 2021/22 年度持平，主要是考虑到碎米的高性价比。新增供给为 22180 万吨，较 2021 年增加 195.7 万吨，增幅为 0.89%。

2022/23 年度总消费为 21632 万吨，较 2021 年减少了 299 万吨，减幅为 1.36%。其中，食用消费为 15850 万吨，较 2021 年减少了 100 万吨，主要是因为人民生活水平和城镇化水平持续提高，居民主食消费更加多样化，人均传统主食消费呈下降趋势，同时考虑了人口老龄化因素。饲用量预计减少，工业用量保持稳定。出口稻谷（大米以 70%比例折合）300 万吨，比 2021 年度减少 100 万吨，减幅为 25%。

6 月份预计，2022/23 年度全国稻谷结余 548 万吨，比上年度增加 495 万吨。

## **2. 政策力保粮食生产，稻谷市场有底线保障**

国家在 2022 年中央一号文件中强调全力抓好粮食生产和重要农产品供给，稳定全年粮食播种面积和产量，确保粮食播种面积稳定、产量保持在 1.3 万亿斤以上，合理保障农民种粮收益，适当提高稻谷、小麦最低收购价，稳定玉米、大豆生产者补贴和稻谷补贴政策。在东北地区开展粮豆轮作，在黑龙江省部分地下水超采区、寒地井灌稻区推进水改旱、稻改豆试点。农业农村部提出，今年巩固粮食产量重点是做到“两稳两扩”，其中在稳口粮上，要做到稳定水稻、小麦两大口粮作物生产，抓好南方双季稻生产。2 月国家全面提高稻谷最低收购价，2022 年生产的早籼稻（三等，下同）、中晚籼稻和粳稻最低收购价分别为每 50 公斤 124 元、129 元和 131 元，较去年分别上调 2 元、1 元、1 元，发挥了底线保障作用。

## **3. 早稻生长收获暂具不确定性，最低收购价执行时间调整**

5 月份以来，早稻主产区出现持续低温寡照和局部强降雨，6 月中下旬，江淮南部、江汉大部、江南中东部以及广东北部、广西北部等地多强降水，导致部分农田受淹倒伏，早稻扬花期、灌浆期受到的不利影响有所加重，分蘖量不足的

情况比较常见，同时适温高湿的环境利于病虫害发生发展。农业农村部判断，部分地区早稻生育期推迟 3-7 天、长势转差。据媒体调研情况显示，江西在种植面积增加的支持下，即便受到低温多雨影响，产量应能与去年持平；广东韶关、清远等地内涝较为严重，基本确定局部减产；广西早稻受雨水浸泡时间不长，对产量影响有限，7 月上旬即将开始收割。

近日，国家粮食和物资储备局发布《关于适当提前 2022 年早籼稻最低收购价预案执行起始时间的通知》。通知要求，为认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，切实抓好今年早籼稻收购工作，经国务院同意，决定将 2022 年早籼稻最低收购价预案执行起始时间从原定的 8 月 1 日起予以适当提前。即新产早籼稻集中上市后，如市场价格符合预案启动条件，即可按程序申请启动预案。而此前有关规定预案启动时间为 8 月 1 日至 9 月 30 日。

但从后期看，质量上的不确定性和早籼稻用于储备这一用途，导致今年早籼稻价格或可能持续在一个较高的价位运行，一方面是高温多雨对产量、质量带来的不确定性，另一方面是早稻作为储备品种，符合储备质量要求和质量偏低的在价格上可能出现较大的分化，储备采购入库甚至可能在托市价的水平上出现较高的溢价。

### 三、2022 年第三季度稻米市场行情预测

从季节性规律来看，第三季度籼稻市场将迎来早籼稻和中籼稻的陆续上市，市场供应较为丰富，但质量和产量的不确定性以及早稻的储备属性，使今年早籼稻价格高位运行或依据品质出现明显分化的可能性明显增加；粳稻市场处于青黄不接期，即便是早熟粳稻也要到第三季度末才能有少量上市，但第三季度大米的终端需求也相对偏低，供需之间形成博弈格局，目前黑龙江粳稻价与托市价相差不多，随着国储不断的投放，在季度末新陈稻价格将逐步震荡接轨。与此同时，还需要特别关注第三季度的天气情况以及国内疫情发展情况。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

## 第二季度玉米市场行情分析报告

### 一、玉米市场回顾

#### 1、全国玉米市场供需情况

中国玉米供需平衡表

项 目 1/	单位：千吨，吨/公顷，千公顷		
	2020/21	2021/22	2022/23
		6月预估	6月预测
播种面积 2/	41,264	43,324	43,050
东北地区 3/	16,291	17,854	17,400
华北黄淮地区 4/	14,808	14,971	15,024
单位产量 2/	6.317	6.291	6.381
东北地区	6.848	6.917	7.018
华北黄淮地区	6.128	5.883	6.052
产 量 2/	260,665	272,550	275,000
东北地区	111,566	123,502	122,112
华北黄淮地区	90,749	88,069	90,925
生产量	260,665	272,550	275,000
进口量 5/	29,546	20,000	18,000
新增供给	290,211	292,550	293,000
食用消费	18,800	18,850	18,900
饲用消费	178,000	182,000	190,000
工业消费	77,000	77,000	78,000
种用消费	1,225	1,280	1,260
国内消费	275,025	279,130	288,160
出口量 5/	10	10	10
总消费量	275,035	279,140	288,170
年度结余 6/	15,176	13,410	4,830

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；

国家统计局公布的全国粮食生产数据显示，2021 年全国玉米播种面积达 6.50 亿亩，比 2020 年增加 3090 万亩，增长 4.99%。全国玉米单产 419 公斤/亩，每亩产量比 2020 年减少 1.7 公斤，下降 0.41%。玉米产量 27255 万吨，比 2020 年增加 1189 万吨，增长 4.56%。

6 月份预计，2021/22 年度我国玉米新增总供给量 29255 万吨，2021/22 年度我国玉米总消费量 27914 万吨，同比增加 411 万吨，增幅 1.49%；2021/22 年度玉米市场供需结余 1341 万吨，同比减少 177 万吨，玉米市场总体呈现供需紧

平衡的状态。6 月份预计，2021/22 年度我国玉米进口量 2000 万吨，同比减少 955 万吨，减幅 32.31%；6 月份预计，2021/22 年度玉米饲料消费及损耗 18200 万吨，同比增加 400 万吨，增幅 2.25%。

由于国产谷物及进口高粱、大麦等对玉米仍有替代作用，但随着小麦替代优势减弱，替代消费将明显下降，预计玉米饲料消费将有所增长。

## 2、现货玉米市场情况

### 全国二等玉米现货价格

单位：元/吨

	4 月初	5 月初	6 月末	较 4 月初
大连地区	2770	2860	2820	1.81%
沈阳地区	2700	2720	2780	2.96%
哈尔滨地区	2640	2720	2680	1.52%
青岛地区	2900	2940	3000	3.45%
石家庄地区	2830	2840	2900	2.47%
北京周边	2800	2840	2910	3.93%
全国平均价格	2837	2872	2876	1.37%



#### (1) 全国玉米价格走势：

二季度（2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日），国内玉米价格微幅上涨。其中全国玉米 6 月底价格为 2876 元/吨，较 4 月初价格 2837 元/吨，上涨 39 元/吨，涨幅为 1.37%。大连地区 6 月底价格为 2820 元/吨，较 4 月初价格 2770 元/吨，上涨 50 元/吨，涨幅为 1.81%；

沈阳地区 6 月底价格为 2780 元/吨，较 4 月初价格 2700 元/吨，上涨 80 元/吨，涨幅为 2.96%；

哈尔滨地区 6 月底价格为 2680 元/吨，较 4 月初价格 2640 元/吨，上涨 40 元/吨，涨幅为 1.52%；青岛地区 6 月底价格为 3000 元/吨，较 4 月初价格 2900 元/吨，上涨 100 元/吨，涨幅为 3.45%；石家庄地区 6 月底价格为 2900 元/吨，较 4 月初价格 2830 元/吨，上涨 70 元/吨，涨幅为 2.47%。

## (2) 北京地区玉米市场走势：

二季度，北京地区玉米整体走势趋于上涨。截止到 6 月底，重点饲料厂家玉米收购价格为 2900-2920 元/吨，较 4 月初的 2800—2810 元/吨，上涨 100 元/吨左右，涨幅为 3.93%。货源主要以河北承德，丰宁，霸州，内蒙古赤峰，宁城为主。

本季度，计划销售玉米 2.52 万吨，全部成交。在 4 月底计划采购玉米 7.65 万吨，成交数量为 4.77 万吨，成交率为 62.35%。对于中标企业我们进行了回访，了解到此次流标的原因如下：

一是，未中标企业多数为外阜注册地的企业，由于当时新冠疫情多点散发，企业考虑到物流运输将受到影响，交易较为谨慎；二是，4 月底的玉米采购交易会，部分企业认为距离“五一”小长假较近，预计玉米出库速度会相对较慢，部分企业手中有限的资金周转不开。

## (3) 第二季度玉米市场运行特点：

第一阶段（4 月—5 月中旬）：整体上涨

本阶段，国内玉米价格上涨原因如下：一是，四月份国内部分地区疫情影响，粮源流通受物流限制影响较大，部分用粮企业提高收购报价，对价格形成支持作用；二是，玉米深加工、饲料消费短期内维持较强刚需，小麦价格水平快速上涨导致用粮主体的关注度重新回归玉米，实际消费需求对玉米价格形成了较好支撑。三是，进入五月份后，随着国内疫情形势好转，市场流通和购销逐渐恢复，深加工等用粮企业延续库存建设，玉米收购较为积极；四是，五月份国内小麦价格高企，玉米缺乏有效粮源替代，持粮主体挺价心态较为浓厚，叠加部分产区受降雨影响，导致玉米销售进度偏慢，一段时期内刺激玉米价格出现上涨；五是，受俄乌冲突、巴西干旱、美国天气面影响玉米种植等多方面影响，国际玉米价格

进一步上涨，带动国内玉米价格有所提高。

第二阶段（5月中旬—6月中旬）：震荡下跌

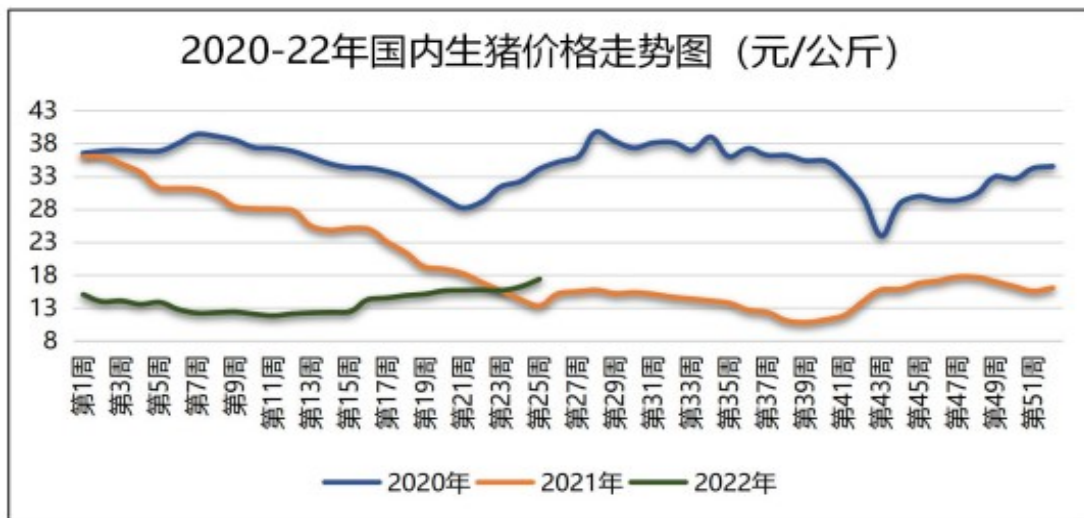
本阶段，玉米下游消费需求疲软，用粮企业采购多以随采随用为主，采购建库意愿较弱。主要影响因素：一是当前贸易商手中剩余粮源多集中于大贸易商手中，销售压力不大。二是短期需求较差导致采购不积极。

第三阶段（6月中旬—6月底）：波动上涨

本阶段，主要影响因素为：一是，华北基层农户余粮基本见底，贸易商腾仓也接近尾声，可销售粮源逐渐减少，华北玉米价格开始上涨。二是，产区降雨天气较多，影响物流运输，深加工企业到货减少。三是，国内玉米供需仍保持紧平衡态势，国内小麦正处于大范围收获上市时期，价格明显高于玉米，不具备替代优势，销区企业对东北玉米存在刚性需求，对玉米价格形成有力支撑。四是，期货市场反弹，带动现货市场重拾信心，贸易商廷加出售。

### 3、玉米市场需求

#### (1) 饲用需求



本季度，国内生猪价格出现大幅上涨。据监测，截止6月底，国内土杂猪、外三元、内三元均价 16.76-17.40 元/公斤。较4月初的国内土杂猪、外三元、内三元均价 11.60-12.40 元/公斤，上涨 5 元/公斤左右，涨幅为 42.4%。

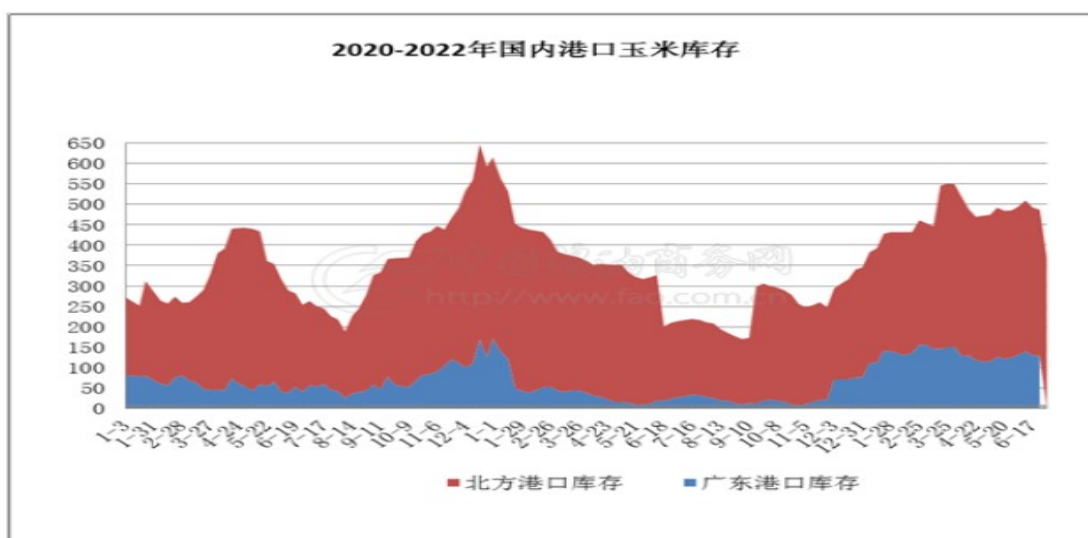
由于今年一季度猪肉价格始终偏弱，从四月中下旬开始，国家发改委会同有关方面开展今年第三次冻猪肉收储工作，对市场带来了一定的提振作用，使得养殖效益明显提高。养殖端挺价支撑因素：一是生猪出栏水平继续减弱，叠加南方雨涝情况对生猪供应和流通带来一定影响，生猪出栏难度加大，养殖户看涨情绪

浓厚，压栏惜售；二是粮食价格上涨推高养殖成本，对猪肉价格形成一定支撑作用。

## (2) 工业需求

本季度，目前玉米原料高企，成本支撑减弱，淀粉亏损较为严重，受高库存及消费淡季影响，厂家新签订单减少，多以执行前期合同为主。据部分厂家反馈，国内淀粉库存量仍在 110 万吨的高位，而当前整体一个月的消耗量在 35 万吨，仍需 2-3 月才能完成去库存化。

## 4、港口情况



截至 7 月 1 日，北方港口四港玉米库存共计约 369 万吨。北方港口日均到货量降到 5000 吨左右，发运南方港口，价格继续倒挂，天气原因影响港口装船进度。目前进口玉米成本居高不下，小麦与玉米价差较大，饲料企业采购转移到碎米及其他替代谷物，同时，梅雨季的到来，使得玉米受潮发霉的概率较大，饲料企业采购相对观望，主要以消耗库存为主。

在东北产地，贸易商储存成本增高，挺价心理偏强，北方港口集港量略有下降，贸易商运作积极性不高，多以自集港为主，一等粮成交相对好，散粮成交仍低迷；南方港口库存仍继续增加，天气炎热使得库存玉米质量发生变化，而饲企相对库存充足，玉米下游采购积极性较差。

## 5、进口情况

### 中国玉米进口数量趋势图

(2019年—2022年) 中国玉米进口数量 (吨)



根据海关总署公布的数据显示，我国1-5月粮食进口量6652万吨，去年同期进口6668万吨，同比减0.24%。我国1—5月份，玉米进口数量逐渐减少，进口玉米不再具有价格替代优势。其中5月粮食进口总量1591万吨，较4月份增加231万吨，月环比增幅17%。较2021年5月份增加3万吨，同比增幅0.2%。5月份粮食进口，其中玉米208万吨，小麦66万吨，高粱167万吨，大麦80万吨，大米66万吨，大豆967万吨。2022年5月国内玉米进口量208万吨，较4月份221万吨减少13万吨，环比减5.9%；较2021年5月份316万吨减少108万吨，同比减34.2%。1-5月玉米共进口1139万吨。

同时，2022年5月国内大麦进口量80万吨，较2022年4月份进口量持平；较2021年5月份111万吨减少31万吨，同比减27.9%，市场货源供应持续偏紧。截止到2022年5月我国大麦的主要进口国为阿根廷、加拿大、法国这三个国家的进口量占到总进口量的94.54%。1-5月共进口大麦332万吨。

2022年5月国内高粱进口量167万吨，较2022年4月份的82万吨增加85万吨，环比增103.7%；较2021年5月份62万吨增加105万吨，同比增169.4%。2022年5月，我国高粱的进口国依旧是美国、澳大利亚、阿根廷和缅甸。1-5月高粱共进口508万吨。

截至6月25日，广东蛇口港东北产二等玉米价格在2880元/吨，而7月交货的进口玉米到港完税价在3160元/吨。进口玉米比国产玉米高出280元/吨。目前国内销区玉米供大于求，玉米价格稳中偏弱。从上半年整体来看，销区下游饲料企业销量同比去年下降20-30%，饲料企业为控制原料成本，以采购国内玉米为主。

## 二、市场影响因素分析

### 1、供需因素

玉米市场供需已进入相对宽松时期。5、6 月份是我国传统夏粮收割上市时期，通常由于季节性需要，部分贸易主体习惯腾库存，短时间内加大玉米的销售量。但是今年与往年不同的是，二季度受疫情因素影响，我国产区传统的集中售粮期未能发生。

进入 6 月份，饲料养殖需求较差，下游饲料厂和淀粉厂相对低迷。目前饲料企业能量原料库存基本在 1 个月左右，大企业库存会更高一些，基本采用随用随采形式。深加工企业相对较好，东北深加工企业库存能维持 60-80 天，华北深加工基本维持半个月的库存。预计 7 月之后，东北到山东运费会上涨，山东地区玉米会涨幅较大，届时玉米淀粉会有上涨空间。

### 2、替代因素

自 2021 年 4 季度以来，国内小麦、稻谷等政策性粮食拍卖数量较往年有明显下降。政策性小麦拍卖收紧并强化定向拍卖以来，促使市场中小麦粮源重新回归至面粉加工环节。2022 年 3 月份以来，超期稻谷的定向投放，由于其具有一定价格优势且毒素较低、营养价值高，部分饲料企业采购意向提升。2022 年小麦用于饲用的数量将大幅下降，而稻米将取代小麦成为饲用玉米的主要替代品之一，稻米将成为饲用替代的主导品种。

### 3、国际因素

本季度，受国际玉米期价下跌等因素影响，国内玉米期货价格出现较大幅度回落。6 月 29 日，大连商品期货交易所 2209 合约报收 2810 元/吨，比月初下跌 124 元/吨，跌幅 4.2%。今年以来，国内外期货市场联动性加强，受美联储加息等因素影响，国际市场远期玉米价格存在看跌预期，也带动国内期货价格下跌，打击市场主体看涨信心。

### 4、气候因素

农业农村部最新农情调度显示，截至 6 月 29 日，全国夏播粮食播种已过八成，玉米播种接近尾声。河南省农业农村厅数据显示，截至 6 月 28 日，全省夏播面积累计 9000 万亩左右，夏播粮食作物 6800 万亩以上，其中玉米 5500 万亩、水稻 580 万亩、大豆 520 万亩，全省夏播基本结束。

### 5、疫情因素

今年四月份我国部分地区疫情形势较为严峻，物流运输受到影响较大，玉米粮源区域性供应紧张，叠加燃油价格上涨等因素，促使用粮企业提价收粮，玉米价格整体上涨。后期随着疫情逐渐得到控制，物流逐渐恢复，玉米上市量阶段性供应增加。

### 三、后期预测

综上所述，国内主产区基层余粮已经见底，且收购成本偏高，贸易商对后市看涨预期增强，加之华北产区新季小麦大量收割上市，贸易主体将收购重心转移至小麦，出货积极性普遍不高。但是从长期来看，我们预测饲料养殖业需求将在三季度逐步转暖，同时考虑到新季玉米种植成本的增加以及后期气候因素的共同影响，预计三季度国内玉米价格仍有一定的上涨空间，并延续到年底。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

## 利多消息缺乏 油脂价格一路下滑

——七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	6月27日	7月4日	比较
全国三级豆油平均价格	10954	10385	-5.19%
天津三级豆油价格	10910	10350	-5.13%
美国进口成本价格	14380	14123	-1.78%
阿根廷进口成本价格	12089	11827	-2.16%
巴西进口成本价格	12384	12122	-2.11%

7月4日，大连豆油期货低开，夜盘底部震荡，开盘后延续底部震荡。盘终收跌，跌幅1.91%。终盘以带上下影线的阴线报收，主力合约成交量减少，持仓量减少。大连商品交易所（DCE）豆油期货主力Y2209合约，开盘9784元，收盘9740元，昨结9930元，跌190元，最高9820元，最低9614元，成交量572508手，持仓量318418手。

## 二、市场行情

### 1. 国际市场

本周美豆油冲高回落，重心下跌，与美豆走势基本一致。近期美国农业部最新美豆面积数据报告对美豆有提振，令美豆最高上涨至 1507.75 美分，但是美玉米种植面积高于 3 月数据且超过市场预估，美玉米大幅下跌，外溢作用拖累美豆，原油走软，再加上天气预报称美国中西部干旱地区将有降雨，美国独立日长周末前的技术性和避险抛售，导致美豆持续下跌。

期货方面：7 月 4 日美国独立日，CBOT 休市一天。截止 7 月 1 日芝加哥期货交易所（CBOT）的 2022 年 11 月大豆期约报收 13.9525 美元/蒲，比一周前下跌 2%。美湾 1 号黄大豆现货价格为每蒲 17.29 美元（每吨 635.3 美元），比一周前上涨 0.89%。Euronext 交易所 8 月油菜籽期约报收 669.25 欧元/吨，比一周前下跌 3.9%。芝加哥 12 月豆油期货报每磅 62.38 美分，比一周前下跌 4%；洲际交易所（ICE）的 11 月油菜籽报收 878.5 加元/吨，比一周前上涨约 1%；阿根廷上河大豆 FOB 现货报价为 597 美元（含 33%出口税），比一周前下跌 2.45%。

美豆种植情况：根据美国农业部作物进展周报显示，截至 6 月 26 日，大豆播种完成 98%，五年均值 97%。大豆优良率继续下滑，为 65%，低于一周前的 68%，反映出 6 月初高温干燥天气造成的影响。另外，根据美国全国海洋大气管理局（NOAA）发布的气象预报显示，未来一段时间美国中部地区将出现更多的降雨，大部分地区的雨量可能达到 0.5 英寸或更多。7 月 8 日到 14 日期间中西部偏北部和东部玉米种植带将出现季节性降雨。降雨及季节性高温将有利于大豆作物生长。

播种面积方面，根据美国农业部的播种面积报告显示，今年农户种植 8833 万英亩大豆，比 3 月份播种意向 9095 万英亩低了 262 万英亩，比分析师预期的 9043 万英亩低 210 万英亩，这也使得同比增幅缩窄到了一个百分点。春季天气低温多雨可能促使一些农户放弃大豆种植计划，尤其考虑到玉米种植利润更为强劲的情况。由于北部地区播种耽搁严重，美国弄便于将在北部三个州（南达科他，北达科他以及明尼苏达）收集新的播种数据，可能在 7 月份公布修订后的播种面积数据。

### 2、国内市场

本周国内现货价格继续随盘下跌，基差报价也继续下跌，根据测算，7月中下旬棕油的价格将开始低于豆油，并且后期豆棕价差仍有正向扩大的趋势，豆油的价格优势下滑，工厂继续下调基差报价。

成交方面，目前市场行情仍不稳定，再加上传统的需求淡季，目前市场成交仍不算活跃。从数据来看，本周周豆油工厂日均成交 1.23 万吨，高于上周的 0.64 万吨，总成交为 6.14 万吨，较上周增加 2.92 万吨，较上月同期减少 1.43 万吨，较去年同期增加 2.37 万吨。6 月累计成交 33.99 万吨。

油厂开工方面，本周国内主要大豆油厂的大豆开机率较上周上升，整体上处于较高水平。国内油厂平均开机率为 54.67%，较上周的 54.12% 开机率上升 0.56%。本周全国油厂大豆压榨总量为 199.65 万吨，较上周的 197.61 万吨增加 2.04 万吨，其中国产大豆压榨量为 0 万吨，进口大豆压榨量为 199.65 万吨。

库存方面，根据中国粮油商务网统计数据显示，上周末国内豆油库存 91.51 万吨，周增 0.95 万吨，去年同期 99.56 万吨；棕油库存 16.71 万吨，周减 1.92 万吨，去年同期 36.17 万吨；菜油库存 23.38 万吨，周增 0.12 万吨，去年同期 42.39 万吨。从总数来看，国内三大油脂的库存 131.59 万吨，周度减少 0.85 万吨。去年同期国内三大油脂总库存 178.12 万吨，今年较去年同期少 46.53 万吨。

国储交易情况，本周末政策性大豆继续拍卖，计划拍卖 49.92 万吨，全部流拍。由于后期大豆到港量有所增加，缺豆可能性不大，市场需求不振。

### 三、后期预测

综上所述，目前豆油正处于消费淡季，并且，棕油价格快速下滑，豆棕价差预计近期将转为正值，工厂对于大豆的采购量增加，船期统计 7、8 月大豆到港量均在 800 万吨左右，大豆供应不缺，对于现货市场利空。短期内豆油市场缺乏利多因素支撑，预计仍有下跌空间存在。

（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

#### 2022年市储备粮油第六次竞价交易结果

2022年6月21日,北京国家粮食交易中心举办了“2022年北京市储备粮油第六次竞价交易会”。本次竞价交易会采用国家粮食电子交易平台网上公开竞价交易方式,竞价销售2019年产稻谷3.87万吨(存储地:黑龙江省1.35万吨、吉林省2.52万吨<超级稻>),竞价销售2018年产玉米2.52万吨(存储地:北京市),竞价销售2019年产大豆原油0.49万吨(存储地:北京市),竞价销售2021年产葵花籽原油0.50万吨(存储地:天津市)。参会单位是本次销售货物承储单位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,同时具备国家粮食电子交易平台资格。共有38家企业报名参加,竞价销售玉米、大豆原油、葵花籽原油全部成交,竞价销售稻谷部分成交。

#### 粮油竞价销售结果

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
稻谷(黑龙江)	1.35	0.00	0%	2560	0	0	0
稻谷(吉林)	2.52	2.52	100%	2640	2720	2640	2687
玉米(北京)	2.52	2.52	100%	2840	2900	2840	2862
大豆原油(北京)	0.49	0.49	100%	10600	11200	11200	11200
葵花籽原油(天津)	0.50	0.50	100%	14450	16440	16440	16440

(北京国家粮食交易中心)

## ·国家储备粮油交易·

### 2022年6月28日最低收购价稻谷交易结果

		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	2018粳稻	180356	22513	12.48	2,600	2,560	2,585
	2019粳稻	93195	15248	16.36	2,670	2,610	2,621
	2020粳稻	19819					
	2021粳稻	10040					
	2018早抽稻	129017					
	2019早抽稻	141874					
	2020早抽稻	30146					
	2018中晚抽稻	205044	375	0.18	2,480	2,480	2,480
	2019中晚抽稻	78982					
	2021中晚抽稻	19954					
	合计	908427	38136	4.19	2,670	2,480	2,598
吉林省	2019粳稻	20000					
	小计	20000					
黑龙江省	2018粳稻	150308	22513	14.97	2,600	2,560	2,585
	2019粳稻	34635	11525	33.27	2,610	2,610	2,610
	2020粳稻	19819					
	2021粳稻	10040					
	小计	214802	34038	15.84	2,610	2,560	2,594
江苏省	2019粳稻	5008	3723	74.34	2,670	2,650	2,654
	小计	5008	3723	74.34	2,670	2,650	2,654
安徽省	2018粳稻	30048					
	2019粳稻	33552					
	2018中晚抽稻	102355	375	0.36	2,480	2,480	2,480
	2019中晚抽稻	10681					
	小计	176636	375	0.21	2,480	2,480	2,480
江西省	2018早抽稻	129017					
	2019早抽稻	131688					
	2020早抽稻	30146					
	2018中晚抽稻	10216					
	2019中晚抽稻	10261					
	2021中晚抽稻	9787					
	小计	321115					
河南省	2018中晚抽稻	72542					
	2019中晚抽稻	47932					
	2021中晚抽稻	10167					
	小计	130641					
湖北省	2018中晚抽稻	9988					
	小计	9988					
湖南省	2019早抽稻	10186					
	2018中晚抽稻	9943					
	2019中晚抽稻	10108					
	小计	30237					