

交易中心双周分析报告

●2020年10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

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.....7

近期豆油市场行情分析报告.....12

◆ 本市储备粮油交易

2020 年市储备粮油第八次竞价交易结果.....14

◆ 国家储备粮油交易

9 月 28 日最低收购价小麦交易结果.....16

9 月 29 日最低收购价稻谷(2018-2019 年)交易结果.....17

•粮油市场行情分析•

玉米价格高企 带动小麦上涨

——十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	9月30日	10月12日	较上期
全国小麦价格	2433	2446	0.53%

相比较9月小麦市场的平稳运行，进入10月份小麦行情出现明显上涨，以五得利为首的大型制粉企业纷纷涨价收购，涨幅在5厘钱到1分，小麦收购价在2440-2480元/吨，个别企业报价甚至超过2500元/吨。本轮价格上涨的主要原因，一是在疫情防控常态化背景下，农户储粮防灾意识增强，家庭存粮数量增加；二是秋粮正处于集中收割上市阶段，农户忙着秋收，无暇卖粮，而能够存到现在的小麦，基本也都不着急卖，没有出库压力。从而导致面粉厂近期上货量稀少，厂家提价收购；三是华北夏玉米上市以来，基层贸易商惜售情绪较重，价格持续上涨。部分地区饲料企业新玉米收购价已上涨至2500元/吨左右，基本与小麦价格持平，并且收购节奏偏慢，因此采购小麦替代部分玉米。

10月8日，柏乡五得利收购价1.233元/斤，较节前涨8厘，大名五得利1.23元/斤，较节前涨5厘；新乡五得利1.23元/斤，较节前涨1分；邢台隆尧今麦郎公司普通小麦收购价格调整为1.24元/斤，河北雄县五得利普麦1.244元/斤，涨5厘。

截至10月12日，河北石家庄普通小麦的进厂价格为2490元/吨，较一周前（下同）上涨40元/吨，河北衡水普通小麦的进厂价格为2500元/吨，上涨40元/吨，河北邯郸普通小麦的进厂价格为2460元/吨，上涨40元/吨，山东济南普通小麦的进厂价格为2460元/吨，上涨40元/吨，河南郑州普通小麦的进厂价格为2390元/吨，上涨30元/吨。

虽然部分地区优麦价格随着普麦价格而水涨船高，但受国内小麦进口数量同比大增影响，优质小麦价格与普通小麦之间的价差缩窄。海关数据显示，8月份国内进口小麦70万吨，同比增长471.3%；1~8月累计进口499万吨，同比增长137%。截至到10月12日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2540元/吨，平

稳；郑麦 366 河南郑州地区进厂价为 2550 元/吨，上涨 40 元/吨；济南 17 山东菏泽地区进厂价为 2580 元/吨，上涨 30 元/吨。

二、全国小麦供需情况

2020 年全国小麦单产为 5.656 吨/公顷，比上年增加 0.5%，其中冬小麦单产为 5.767 吨/公顷，比上年增加 0.4%；全国小麦产量为 1.34 亿吨，比上年增加 41 万吨，增幅 0.3%，其中冬小麦产量为 1.2659 亿吨，比上年增加 2.2 万吨。

预计 2020/21 年度国内小麦消费总量为 12727 万吨，比上年度增加 559 万吨，增幅 4.5%。其中，食用消费为 9180 万吨，比上年度增加 80 万吨；饲料消费及损耗为 2000 万吨，比上年度增加 450 万吨；工业消费为 950 万吨，比上年度增加 30 万吨。

预计 2020/21 年度小麦进口量为 700 万吨，同比增加 283 万吨。预计 2020/21 年度全国小麦供求结余量为 1372 万吨，比上年度减少 235 万吨，减幅 16.2%。

三、面粉及副产品市场行情

国庆节后，小麦价格上涨，制粉利润有限，面粉企业对于面粉的挺价心态较强，面粉出厂价格保持稳定。截止到 10 月 12 日，河北石家庄地区制粉企业特一粉出厂价格为 2830 元/吨，平稳；山东济南地区特一粉出厂价格为 2930/吨，平稳；河南郑州地区特一粉出厂价格为 2980 元/吨，平稳。

国庆节后，开工率下降。10 月 14 日，华北面粉企业整体开工率 49%，周环比回落 1 个百分点，其中大型面粉企业开工率在 70%以上，中小型企业普遍在 30~60%。随着面粉企业开机率的下滑，麸皮市场供应量受限，同时下游经销商及养殖户对麸皮的看涨心态仍存，采购较为积极，麸皮价格出现上涨。截至 10 月 12 日，河北石家庄麸皮出厂价 1800 元/吨，上涨 70 元/吨，山东济南 1820 元/吨，上涨 70 元/吨，河南郑州 1820 元/吨，上涨 80 元/吨。

四、小麦交易情况

10 月 14 日，国家举行最低收购价小麦竞价交易，投放量为 401.6 万吨，实际成交量为 165.41 万吨，远高于上期的 36.79 万吨，整体成交率为 41.49%，高于上期的 12.2%，成交均价为 2347 元/吨。四季度是面粉销售旺季，且玉米价格高企，部分面粉企业，贸易商以及饲料企业均看好后市小麦价格，都积极参与竞拍，在每周投放量在 400 万吨的基础上，成交率都高达 40%以上。

五、后市预测

国家公布 2021 年小麦最低收购价政策在即,如果届时保护价上调 0.01-0.02 元/斤,无疑利好于当前市场,因此有库存的贸易商观望情绪比较浓厚。不过后市行情也不宜估计过高,国家政策性小麦库存充足,预计整体稳中有升。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

2020年第三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 年度世界大米产量增长预期降低

美国农业部 9 月预计:2020/2021 年度世界大米产量为 4.9958 亿吨,比 6 月预计数调减 251 万吨,比上年度增加 365 万吨;供给量为 6.8125 亿吨,比 6 月预计数调减 209 万吨,比上年度增加 843 万吨;贸易量为 4450 万吨,比 6 月预计数调减 40 万吨,比上年度增加 216 万吨;消费量为 4.9642 亿吨,比 6 月预计数调减 157 万吨,比上年度增加 528 万吨;期末库存为 1.8483 亿吨,比 6 月预计数调减 52 万吨,比上年度增加 315 万吨。需要关注的是,在新冠疫情全球蔓延及部分地区反弹的大环境下,加上蝗灾、台风等因素影响,美国农业部在第三季度后两个月连续调低世界大米产量预期。

2. 2020/21 年度中国稻谷播种面积恢复增长,年度结余增长预期降低

国家粮油信息中心 9 月预计:2020 年稻谷播种面积为 3014 万公顷,比 6 月预计增加 14 万公顷,同比增加 45.2 万公顷(678 万亩),增幅为 1.52%,主要是因为主产区双季稻面积恢复增加;单位面积产量 7.026 吨/公顷,同比减少 0.03 吨/公顷,减幅 0.47%;产量 2.118 亿吨,比 6 月预计增加 40 万吨,同比增加 219 万吨,增幅 1.05%;2020/21 年度国内稻谷总消费为 19382 万吨,比 6 月预计增加 50 万吨,比上年度减少 98 万吨,减幅 0.5%,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 1650 万吨,比上年度增加 100 万吨,增幅 6.45%,工业消费 1750 万吨,较上年度减少 250 万吨,减幅 12.5%;年度进口大米折稻谷(将大米进口量以 70%折率换算)350 万吨,

与上年度持平；出口大米折稻谷（将大米出口量以 70%折率换算）450 万吨，比上年度增加 50 万吨；年度全国稻谷结余 1533 万吨，比 6 月预计调减 171 万吨，比上年度增加 102 万吨。结余减少主要是因为国家加大稻谷去库存力度，饲用消费量同比增加较为明显。

二、2020 年第三季度稻米市场行情回顾

1. 主产区粳稻市场：国储粳稻放量投放，去库存、保供应

单位:元/吨	年初	6 月末	9 月末	较 6 末	较年初	较上年同期
全国均价	2590	2863	2883	0.70%	11.31%	4.46%
黑龙江佳木斯	2640	2720	2680	-1.47%	1.52%	3.08%
吉林长春	2820	2940	2920	-0.68%	3.55%	5.04%
江苏南京	2420	2730	2820	3.30%	16.53%	12.80%

2020 年第三季度，国内主产区粳稻价格呈现北跌南涨，全国均价基本稳定。

从国内稻米市场季节性消费规律来看，本季度处于高温暑热的粮油消费淡季，但同时也是粳稻供应青黄不接最明显的时期。由于年初受疫情影响致粳稻托市延长至 3 月底，收购总量超去年同期，基层余粮较少，在本季度初期粳稻价格整体上涨至年内高位。但国储持续投放明显发挥了去库存、保供应的作用，从 7 月份的每周投放 140 万吨粳稻增至 8 月份的每周投放 180 万吨粳稻，特别是 2014-2016 年产粳稻底价较低、质量尚可，受到了用粮企业的青睐，使东北地区粳稻价格逐步回落，南方地区粳稻价格上涨幅度也明显低于上半年。

第三季度末，国内粳稻总体处于抽穗、乳熟期，部分地区进入成熟期，早熟品种已开始收割。从生产情况看，黑龙江省哈尔滨东南部、佳木斯部分地区受“美莎克”、“海神”等台风天气影响，部分地区有倒伏现象发生，其他地区受影响相对较小，9 月中旬黑龙江省农业农村厅记者见面会上专家认为，台风总体影响有限，从田间调查和专家测产分析判定，今年黑龙江省是农业丰收增产年；从收割情况看，第三季度末黑龙江东部气温偏高、降水偏多，初霜偏晚，收割进度受到影响，建三江地区 9 月 21 日开始收割，预计将在 10 月 16 日收割完毕；从质量方面看，多元主体反映今年黑龙江多数地区粳稻质量很好，出米率普遍能够达到 68%-70%，国标二等以上的较多，但局部地区新稻水分偏高。

2. 主产区籼稻市场：早籼稻价格上涨，中晚籼稻价格偏弱后期回升

单位:元/吨	年初	6月末	9月末	较6末	较年初	较上年同期
早籼稻全国均价	2450	2483	2535	2.09%	3.47%	1.40%
中晚籼稻全国均价	2460	2670	2660	-0.37%	8.13%	9.11%

2020年第三季度，国内早籼稻价格微幅上涨，中晚稻价格基本平稳。

第三季度早籼稻陆续收割上市。受南方局地严重洪涝灾害影响，早籼稻单产下降，但得益于播种面积的大幅增加，全国早稻实现增产，统计局数据显示，2020年全国早稻播种面积4751千公顷(7126万亩)，比2019年增加300.7千公顷(451万亩)，增长6.8%。早稻单位面积产量5745公斤/公顷，比2019年减少157.3公斤/公顷，下降2.7%。早稻总产量2729万吨，比2019年增产102.8万吨，增长3.9%，扭转了连续7年下滑的态势。新稻上市后，水分偏高、等外品偏多，各级储备为完成储备任务普遍提价收购，拉动了早籼稻价格上涨。截止到第三季度末，早籼稻的收购工作基本完成，总体看市场化程度较高，虽然托市于7月25日提前启动，但与去年三省启动预案相比，今年仅江西一省，后期价格上涨后政策暂停。国家粮食和物资储备局数据显示，截至9月20日，主产区早籼稻累计收购573.6万吨，同比增加14.7万吨。

第三季度前期，国储中晚籼稻通过政策性拍卖持续投放，早籼稻上市也形成了一定补充，市场供应较为充足，价格偏弱平稳。9月下旬，南方中籼稻陆续开始上市，由于早稻质量问题，部分储备转向中籼稻，拉动价格回升。新季晚籼稻进入成熟期，受连续降雨和低温影响，单产或不及去年，质量也受到影响，但考虑到播种面积增加400余万亩，总体增产的可能性较大。

3. 产销区大米市场：大米迎季节性消费淡季，原粮供应充足米价回调

单位:元/吨	年初	6月末	9月末	较6末	较年初	较上年同期
黑龙江(圆粒粳米) 出厂价	3870	3960	3910	-1.26%	1.03%	1.03%
吉林(圆粒粳米) 出厂价	4200	4300	4300	0.00%	2.38%	2.38%
辽宁(圆粒粳米) 出厂价	4180	4260	4220	-0.94%	0.96%	0.00%

湖南（晚籼米） 出厂价	3780	3920	3920	0.00%	3.70%	6.81%
北京（圆粒粳米） 批发价	4700	4740	4750	0.21%	1.06%	-1.45%

2020年第三季度，国内主产区大米价格稳中偏弱。

第三季度国内整体处于高温高湿天气，大米的运输、保管均较为困难，终端需求有限，是国内大米消费的季节性淡季。国储持续拍卖2014-2016年稻谷，价格较低、供应充足，满足了加工企业需求。

三、2020年第三季度国家政策性稻谷交易情况

2020年第三季度，国家政策性稻谷（最低收购价稻谷）竞价交易持续进行，去库存、保供应力度总体较大。7月至9月13日，执行一周双拍政策，分别销售2014-2016年产和2017-2019年产稻谷，投放量各为180万吨左右，周总投放量累计360万吨。8月11日起，国家将2014-2016年临储粳稻的投放量从之前的每周80万吨增至120万吨，再加上2017-2019年临储粳稻每周60万吨的投放量，一周内国储粳稻投放量总计达到180万吨，加上籼稻周总投放量达到400万吨。9月14日起，改一周双拍为一周一拍，取消周二场次，暂停了2014年至2017年稻谷投放，保留2018年至2019年稻谷投放，单周投放量从400万吨左右调整至180万吨左右。此次调整主要是因为新季中晚稻即将上市，而2014-2016年产稻谷在价格上优势较大，为了避免对农户售粮、新粮收购产生影响，仅保留了2018-2019年产政策性稻谷。

2020年前三季度，国家政策性稻谷竞价销售累计成交1254.6万吨，同比增加44.2万吨。其中早籼稻成交109.2万吨，同比增加12.5万吨；中晚籼稻成交414.9万吨，同比减少73.4万吨；粳稻成交730.5万吨，同比增加105.0万吨。

四、1-8月我国大米进出口均略有减少，2021年大米进口关税配额保持不变

据海关总署统计，8月份，我国出口大米12万吨，同比减少12.8万吨，减幅51.6%；1-8月累计出口大米169万吨，同比减少37.1万吨，减幅18%。8月份进口大米13万吨，同比持平；1-8月累计进口大米152万吨，同比减少3万吨，减幅1.9%。

9月17日，国家发展改革委发布了2021年粮食进口关税配额申请和分配细则。其中，2021年粮食进口关税配额总量为：小麦（包括其粉、粒，以下简称小麦）963.6万吨，其中90%为国营贸易配额；玉米（包括其粉、粒，以下简称玉米）720万吨，其中60%为国营贸易配额；大米（包括其粉、粒，以下简称大米）532万吨，其中长粒米266万吨、中短粒米266万吨，50%为国营贸易配额，三者的总量均和去年一样保持不变。

五、后期预测

第四季度是粳稻和中晚籼稻上市期，市场主要围绕在新稻的收购上，同时随着秋冬季节的来临大米终端消费也将有所增长。从供应方面看，东北粳稻虽然经历了“台风三连击”，但影响有限，根据目前收割情况基本可以判断为丰产年，南方中晚籼稻虽然单产可能受损但播种面积增加，持平或增产的可能性也较大，因此总体看供应没有问题；但从消费方面看，疫情依然是最大的不确定因素，如果出现反弹，对终端消费可能产生一定影响。

东北地区新稻收割进度偏慢，新稻上市水分或略高于常年，对托市启动有需求，预计价格总体围绕托市价运行；南方中晚籼稻质量或低于常年，但产量基本有保证，启动托市的可能性也存在。

此外，从大环境看，疫情发展和国际局势总体复杂，只有做到手中有粮，才能确保心中不慌，保障粮食价格运行在合理区间、保障粮食库存稳定在合理范围，是在国家粮食战略中体现出的大智慧。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

2020年第三季度玉米市场行情分析报告

一、主要行情分析

1、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	
		10月预估	2020/21 10月预
播种面积 2/	42,130	41,284	41,284
东北地区 3/	17,004	16,332	16,332
华北黄淮地区 4/	14,922	14,924	15,000
单位产量 2/	6.104	6.316	6.316
东北地区	6.554	6.982	6.982
华北黄淮地区	5.974	6.034	6.034
产 量 2/	257,174	260,770	261,000
东北地区	111,449	114,026	111,449
华北黄淮地区	89,147	90,058	92,500
生产量	257,174	260,770	261,000
进口量 5/	4,483	7,000	7,000
新增供给	261,657	267,770	268,000
食用消费	18,650	18,700	18,800
饲用消费	200,000	196,000	192,000
工业消费	79,000	78,000	81,000
种用消费	1,259	1,230	1,230
国内消费	298,909	293,930	293,000
出口量 5/	18	20	20
总消费量	298,927	293,950	293,000
年度结余 6/	-37,270	-26,180	-25,000

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；

我国玉米市场整体呈现产不足需的格局，10 月份最新预计，2020/21 年度玉米市场产消缺口为 2504 万吨，缺口同比缩小 114 万吨，缺口比上月预测值扩大 150 万吨。

2019/20 年度我国玉米年度总消费量为 29395 万吨，同比下降 498 万吨；预计 2019/20 年度饲料消费及损耗 19600 万吨，同比下降 400 万吨，降幅 2%；受生猪价格大幅上涨和国家出台多项举措恢复生猪生产刺激，养殖企业补栏积极性提高，生猪出栏体重增加，有助于饲料需求恢复。此外，受玉米价格上涨影响，小麦、高粱等替代谷物使用量高于上年度。

2020 年国家巩固“镰刀弯”地区种植结构调整成果，防止非优势区玉米面积大幅反弹，提升优势产区玉米产能，确保全国玉米面积基本稳定。在 2020 年黑龙江大豆价格上涨较快，种植收益较高，春播时部分农户增加大豆种植，减少

玉米种植。2020/21 年度玉米工业消费 8100 万吨，同比增加 300 万吨，增幅 3.9%，新年度玉米深加工产能预计为 1.27 亿吨，随着新冠肺炎疫情影响下降，该年度预计玉米深加工下游消费好转，行业开工率有所提高，工业消费继续增长。

2、行情回顾



国内玉米市场三季度整体呈现上涨的趋势。截止 9 月 30 日，全国玉米平均价为 2368 元/吨，较 7 月初的 2204 元/吨，上涨 164 元/吨，涨幅为 7.44%。据了解，近期北京地区饲料加工企业玉米收购价格出现上涨，北京周边企业收购价维持在 2360—2420 元/吨之间（主要以河北承德，丰宁，保定为主），较前期上涨 20 元/吨，同时周边企业反映由于饲料持续上涨，现在市场呈现供不应求的局面。

7 月：国内玉米价格持续上涨。由于玉米市场存在产需缺口，贸易商看涨后市，囤粮积极性高涨。同时，临储玉米全部成交，且溢价持续走高，继续推升部分贸易商的热情。

8月：国内玉米价格呈现高位回落。玉米市场从7月末临储玉米竞价交易规则调整后，临储玉米成交溢价出现连续回落，存粮主体看涨情绪松动，出货积极性增加。此外，饲料企业使用部分小麦替代玉米、深加工行业处于消费淡季、黄淮地区春玉米开始上市、进口玉米及替代品大量到港，多因素共同影响下价格出现高位回落。

9月：国内玉米价格震荡上涨。具体呈现东北产区上涨，华北黄淮产区下跌的阶段性分化走势。本月东北地区玉米价格上涨主要是受台风影响，部分地区大面积作物倒伏及阴雨天气带来了产量受损的预期，同时在资金炒作这一话题下，大商所玉米期货价格出现阶段性快速攀升，带动了市场主体的看涨预期。部分用粮企业担心后期粮源，提高开秤价收购新玉米。

此外，本季度饲料需求，工业消费均持续好转。农业农村部数据显示，全国生猪存栏环比增长4.7%，连续7个月增长，同比增长31.3%。8月份能繁母猪存栏环比增长3.5%，连续11个月增长，同比增长37.0%。农业农村部表示，非洲猪瘟的稳定防控增强了养殖业信心。

据监测显示，9月份玉米淀粉行业平均开工率64%，环比提高2个百分点，同比下降4个百分点；玉米酒精行业平均开工率46%，环比提高4个百分点、同比下降5个百分点。在九月底，随着中秋国庆消费旺季来临，深加工行业开工率回升，玉米工业消费提高。

二、第三季度玉米市场的主要影响因素

第一，临储拍卖对市场的影响。从5月底临储玉米拍卖拉开帷幕，玉米价格持续上涨。7月27日国家及时出台干预措施：提高预付款水平，缩短付款周期，调整限制出库率低的企业参与交易。通过几个方面的调整，一方面将增加资金成本，抑制部分投机需求；另一方面，规则调整后，缓解玉米价格涨势，随后的交易溢价平稳，市场趋于理性，同时也能加快已成交玉米出库节奏。

第二，东北遭遇台风对玉米市场的影响，玉米价格出现上涨。继8月末遭遇8号台风“巴威”后，9月初东北地区接连遭遇9、10号台风“美莎克”和“海神”，其中“美莎克”影响较大，黑龙江和吉林部分地区农作物出现大面积倒伏。根据倒伏情况分析判断，预计台风对玉米产量影响有限。一是台风发生前，玉米已进入蜡熟中后期，产量基本形成。台风发生后，未受灾地区仍有丰产预期。

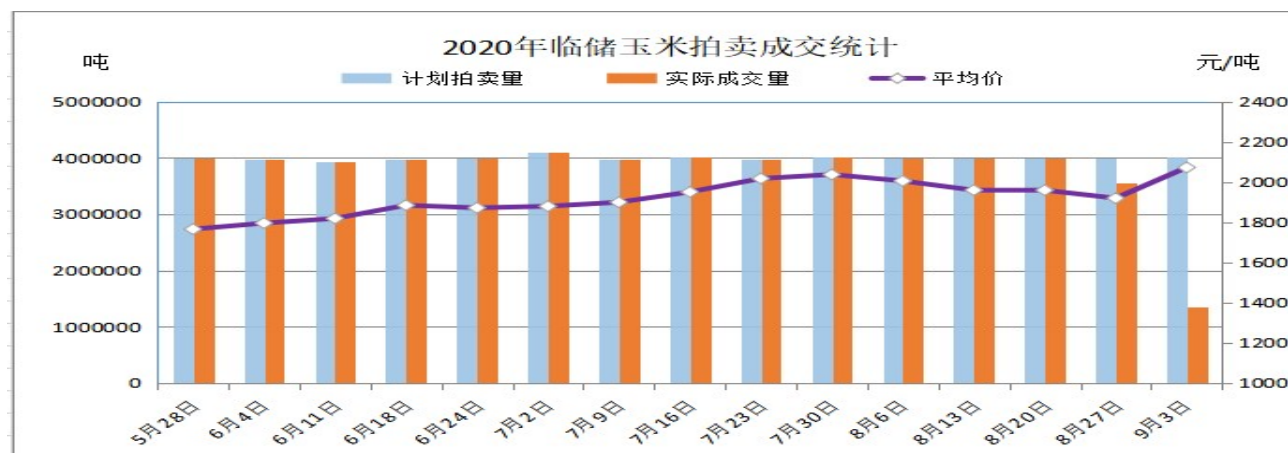
二是倒伏玉米还有减损增产的潜力，加之农业部门积极部署倒伏玉米机械化抢收工作，预计玉米产量损失有限。

三、生长情况及港口情况

1、东三省及内蒙新作生长情况：东北玉米大部分地区处于完熟期，其中辽宁、黑龙江部分地区新玉米开始收割，集中上市将在十月中下旬以后。内蒙古地区受台风影响较小，玉米未出现倒伏，但部分地区前期受旱情影响，且当地气温较东三省低，玉米收割期将在十月中下旬。

2、港口库存：截止到目前，北方四港总库存 296.3 万吨，较 8 月同期的 254.3 万吨增加 42 万吨，环比增加 16.52%，较去年同期的 170.5 万吨增加 125.8 万吨，同比增幅 73.78%，其中锦州港口库存 83 万吨，鲅鱼圈库存 152.3 万吨，北良库存 44.6 万吨，大窑湾库存 16.4 万吨。广东港口玉米总库存 44.5 万吨，较 8 月份的 39.6 万吨，增加 5 万吨，增幅在 12.63%，广东港口最新到港总量为 30.3 万吨，较上月的 41.3 万吨减少 11 万吨。

四、临储拍卖情况



自 5 月 28 日临储玉米竞价交易以来，截至 9 月份，临储玉米累计投放 15 期，计划销售量为 5995.7 万吨，实际成交 5684.4 万吨，成交率 94.8%。此外，5 月 25 日以来，中储粮投放的一次性储备玉米已累计成交 806.4 万吨，5 月以来政策性玉米总成交量达到 6490.8 万吨。

7 月 27 日，国家粮食交易中心网站公告显示，自 7 月 30 日起临储玉米竞价销售规则再次修改。首先是**交易资金**，保证金不变的情况下，增加了预付 500 元/吨货款的要求。其次是**交易资格**，累计成交量达到 20 万吨（含）以上且出库率（验收确认数量/总成交数量）低于最低出库率的企业，不能参与当期交易，

出库率统计时间为每周二 17:00。本周最低出库率为 30%，统计时间为 7 月 28 日 17:00，此后每周按 5%递增。与此相比，此前并没有出库率的限制。再次是**交割要求**，全额货款给付时间由之前的 20 天缩短至 7 天。

此次临储玉米竞价交易规则调整后，9 月初临储的第十五轮拍卖大幅降温，成交率下滑 33.59%，市场情绪受压制，玉米市场投机热度下降，临储玉米成交价连续回落，存粮主体看涨情绪松动，出货积极性提高。

五、后市展望

综上所述，后期随着政策性玉米陆续出库，在进口玉米及替代品大量到港的情况下，叠加新季玉米即将大量上市，玉米市场将呈现供应宽松的局面，预计短期内玉米价格维持高位运行，但是上涨空间较为有限。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

旺季来临 豆油价格上行通道开启

——十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	9月29日	10月13日	比较
全国三级豆油平均价	7413	7506	1.25%
天津三级豆油价格	7340	7420	1.08%
巴西进口成本价	7676	7366	-4.03%
阿根廷进口成本价	7195	7084	-1.54%
美国进口成本价	8822	8881	0.66%

截止到 10 月 13 日豆油期货主力 7166 元，上涨 8 元，沿海一级豆油现货报价 7500—7600 元/吨。

二、市场行情

1. 国际市场

双节期间，国际商品市场整体表现较强，其中，美大豆更是创出了两年半新高。主要原因是强劲的出口需求为美大豆近月合约提供了有力支撑，但同时市场预期的巴西大豆丰产给美大豆远期合约造成一定拖累，在一定程度上限制了此次上涨的幅度。

最新报告：美国农业部（USDA）9月30日晚发布季度库存报告，截止9月1日库存，其中大豆5.23亿蒲，报告前市场平均预估为5.76亿蒲（预估范围4.90至6.08），去年同期为9.13亿蒲，同比降低3.9亿蒲。继节前季度库存报告利多之后，节后USDA10月供需报告亦于10月9日晚新鲜出炉，报告数据显示，美新豆播种面积8310万英亩（上月8380万英亩、上年7610万英亩），收割面积8230万英亩（上月8300万英亩、上年7500万英亩），单产51.9蒲（预期51.7蒲、上月51.9蒲、上年47.4蒲），产量42.68亿蒲（预期42.92亿蒲、上月43.13亿蒲、上年35.52亿蒲），出口22.00亿蒲（上月21.25亿蒲、上年16.76亿蒲），压榨21.80亿蒲（上月21.80亿蒲、上年21.65亿蒲），期末库存2.90亿蒲（预期3.69亿蒲，上月4.60亿蒲、上年5.75亿蒲）。种植和收割面积双双下调，且降幅大于预期，叠加新豆期初库存下降及出口预估大幅调高，从而导致新季结转库存出现超出预期的调降，环比上月调降1.7亿蒲至2.9亿蒲，这也令美豆库销比进一步降至6.03%，环比上月的9.38%减少3.35%，利多报告提振CBOT大豆期价大幅上涨，目前主力合约已经急升至2018年3月以来最高。

2、国内市场

近期我国处于国庆中秋假期，市场表现较为平稳。节日期间，油厂大豆压榨大幅下滑26%，豆油当前库存并无压力，另外我国食用油已经进入消费旺季，整体基本面偏多。

根据天下粮仓统计显示，2020年第40周（9月19日-9月25日），因大豆到港集中，以及为满足国庆备货需求，不少油厂全线满开，个别多年未压榨大豆的油厂也开始压榨大豆，本周大豆开机率继续上升，压榨量再创单周历史新高，全国各地油厂大豆压榨总量2273250吨，较上周2183650增89600吨，增幅4.10%，当周大豆压榨开机率（产能利用率）为65.45%，较上周的62.87%增幅2.58%。

进口方面：中国农业部上周五发布的预测数据显示，2019/20年度中国大豆和植物油进口预计创下历史最高记录。该数据显示，2019/20年度（10月至9月）中国大豆进口总量预计达到9800万吨，高于早先预测的9600万吨。这意味着9

月份中国需要进口至少 900 万吨大豆,才能实现该目标。另外根据海关数据显示,2019 年 10 月到 2020 年 8 月期间中国已进口 8874 万吨大豆。2020/21 年度的供需预测维持不变。中国大豆进口预计达到 9510 万吨,国内产量预计为 1882 万吨。报告称,美国农业部下调了美国大豆产量预测数据,但是仍然高于上年。南美大豆播种正在稳步展开,播种面积将会增加。新的市场年度里全球大豆供应可能仍然充足。

三、后期预测

综合以上分析,节日过后,市场将进入短暂的调整期,但目前利多因素较多,预计国内豆油行情将整体保持强势运行。

(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

2020 年市储备粮油第八次竞价交易结果

2020 年 9 月 17 日,北京国家粮食交易中心举办了 2020 年市储备粮油第八次竞价交易会。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。

本次交易会竞价销售国产普麦(2015 年产)1.77 万吨,竞价销售玉米(2016 年产)1.05 万吨,大豆原油(2017 年产)0.5 万吨,稻谷(2017 产)5.53 万吨,其中:市内 3.44 万吨、黑龙江 1.44 万吨、吉林 0.65 万吨。竞价销售进口加麦因报名企业不足 3 家,取消交易。共有 40 家企业报名参加,销售稻谷部分流标,销售玉米、国产普麦、大豆原油全部成交。

第八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
玉米	1.05	1.05	100%	2270	2360	2350	2355

稻谷（北京）	3.44	2.86	83.14%	2590	2590	2590	2590
稻谷（黑龙江）	1.44	1.44	100%	2500	2580	2500	2527
稻谷（吉林）	0.65	0	0	2520	0	0	0
小麦	1.77	1.77	100%	2420	2480	2440	2474
大豆原油	0.50	0.50	100%	6660	7090	7090	7090

（北京国家粮食交易中心）

·国家储备粮油交易·

9月28日最低收购价小麦交易结果

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	85194					
	2015白小麦	75151	3113	4.14	2,290	2,290	2,290
	2016白小麦	575675	32492	5.64	2,370	2,290	2,352
	2017白小麦	258819	38640	14.92	2,500	2,290	2,357
	2018白小麦	3041					
	2019白小麦	52920	19656	37.14	2,370	2,330	2,365
	2014混合麦	520823	20368	3.91	2,370	2,290	2,330
	2015混合麦	555141	39439	7.10	2,370	2,290	2,324
	2016混合麦	451161	80168	17.76	2,360	2,250	2,314
	2017混合麦	342974	115696	33.73	2,500	2,330	2,360
	2018混合麦	20121	5256	26.12	2,330	2,290	2,323
	2019混合麦	72938	13102	17.96	2,370	2,330	2,339
	合计	3013958	367930	12.20	2,500	2,250	2,342
	河北省	2016白小麦	223663	26085	11.66	2,370	2,330
2017白小麦		104388	4203	4.02	2,330	2,330	2,330
2019白小麦		18108	9316	51.44	2,370	2,370	2,370
2016混合麦		40880					
2017混合麦		4604	4604	100.00	2,330	2,330	2,330
小计	391643	44208	11.28	2,370	2,330	2,355	
山西省	2016混合麦	36522	3004	8.22	2,330	2,330	2,330
	2017混合麦	21988	8987	40.87	2,330	2,330	2,330
小计	58510	11991	20.49	2,330	2,330	2,330	
江苏省	2014白小麦	15162					
	2015白小麦	6910					
	2016白小麦	44150	2149	4.86	2,330	2,290	2,295
	2017白小麦	40727	7678	18.85	2,330	2,290	2,329
	2018白小麦	3041					
	2019白小麦	11372					
	2014混合麦	4605					
	2015混合麦	167602	3242	1.93	2,290	2,290	2,290
	2016混合麦	107813	12208	11.32	2,330	2,290	2,295
	2017混合麦	18200	2556	14.04	2,370	2,330	2,359
	2018混合麦	9604	5256	54.72	2,330	2,290	2,323
2019混合麦	10875						
小计	440061	33089	7.51	2,370	2,290	2,312	
安徽省	2014混合麦	197139	4207	2.13	2,330	2,330	2,330
	2015混合麦	97994	1499	1.52	2,370	2,330	2,343
	2016混合麦	100116	29281	29.24	2,330	2,250	2,300
	2017混合麦	110396	28476	25.79	2,330	2,330	2,330
	2018混合麦	10517					
2019混合麦	33637	10280	30.56	2,330	2,330	2,330	
小计	549799	73743	13.41	2,370	2,250	2,318	
山东省	2016白小麦	256062	4258	1.66	2,370	2,330	2,336
	2017白小麦	71618	4693	6.55	2,330	2,290	2,314
	2019白小麦	23440	10340	44.11	2,370	2,330	2,360
	小计	351120	19291	5.49	2,370	2,290	2,344
河南省	2014混合麦	258729	16161	6.24	2,370	2,290	2,330
	2015混合麦	206098	33950	16.47	2,370	2,290	2,327
	2016混合麦	145300	35675	24.55	2,360	2,290	2,330
	2017混合麦	79705	15243	19.12	2,370	2,330	2,332
	2019混合麦	18375	2822	15.35	2,370	2,370	2,370
小计	708207	103851	14.66	2,370	2,290	2,331	
湖北省	2014白小麦	70032					
	2015白小麦	68241	3113	4.56	2,290	2,290	2,290
	2016白小麦	51800					
	2017白小麦	17374					
	2014混合麦	60350					
	2015混合麦	64384					
	2016混合麦	20530					
2017混合麦	51483						
2019混合麦	10051						
小计	414245	3113	0.75	2,290	2,290	2,290	
重庆市	2017白小麦	10717	10717	100.00	2,500	2,370	2,441
	2017混合麦	9283	9283	100.00	2,500	2,370	2,439
	小计	20000	20000	100.00	2,500	2,370	2,440
四川省	2017混合麦	41047	41047	100.00	2,420	2,360	2,387
	小计	41047	41047	100.00	2,420	2,360	2,387
陕西省	2016混合麦	19063	748	3.92	2,290	2,290	2,290
	小计	19063	748	3.92	2,290	2,290	2,290
甘肃省	2017白小麦	13995	11349	81.09	2,330	2,290	2,326
	2017混合麦	6268	5500	87.74	2,330	2,330	2,330
	小计	20263	16849	83.15	2,330	2,290	2,328

9月29日最低收购价稻谷(2018-2019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	2018粳稻	193679					
	2019粳稻	401312	18727	4.66	2,795	2,625	2,717
	2018早籼稻	369626	9943	2.69	2,420	2,420	2,420
	2019早籼稻	230978					
	2018中晚籼稻	389090	15630	4.01	2,570	2,540	2,543
	2019中晚籼稻	209118	54089	25.86	2,675	2,545	2,571
	合计	1793803	98389	5.48	2,795	2,420	2,579
吉林省	2019粳稻	195641	4800	2.45	2,795	2,785	2,789
	小计	195641	4800	2.45	2,795	2,785	2,789
黑龙江省	2018粳稻	99364					
	2019粳稻	103248	795	0.76	2,625	2,625	2,625
	小计	202612	795	0.39	2,625	2,625	2,625
江苏省	2019粳稻	51595	13132	25.45	2,755	2,665	2,696
	小计	51595	13132	25.45	2,755	2,665	2,696
安徽省	2018粳稻	94315					
	2019粳稻	50828					
	2018中晚籼稻	152008	497	0.32	2,540	2,540	2,540
	2019中晚籼稻	97687	47510	48.63	2,675	2,545	2,571
	小计	394838	48007	12.15	2,675	2,540	2,571
江西省	2018早籼稻	339636	9943	2.92	2,420	2,420	2,420
	2019早籼稻	200957					
	2018中晚籼稻	69381					
	2019中晚籼稻	40907					
	小计	650881	9943	1.52	2,420	2,420	2,420
河南省	2018中晚籼稻	84979					
	2019中晚籼稻	15155					
	小计	100134					
湖北省	2018中晚籼稻	42293	4592	10.85	2,570	2,540	2,551
	2019中晚籼稻	15118	5581	36.91	2,595	2,545	2,580
	小计	57411	10173	17.71	2,595	2,540	2,567
湖南省	2018早籼稻	29990					
	2019早籼稻	30021					
	2018中晚籼稻	20478					
	2019中晚籼稻	20302	998	4.91	2,545	2,545	2,545
	小计	100791	998	0.99	2,545	2,545	2,545
四川省	2018中晚籼稻	19951	10541	52.83	2,540	2,540	2,540
	2019中晚籼稻	19949					
	小计	39900	10541	26.41	2,540	2,540	2,540