

交易中心双周分析报告

●2020年12月24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·····	4
近期豆油市场行情分析报告·····	8

◆ 本市储备粮油交易

2020 年市储备粮油第十一次竞价交易结果·····	10
----------------------------	----

◆ 国家储备粮油交易

12 月 22 日国家临储玉米交易结果·····	11
12 月 22 日进口大豆交易结果·····	12

•粮油市场行情分析•

小麦供给比较充裕 市场价格稳中偏弱

——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22日	12月15日	较上周
全国小麦价格	2478	2480	-0.08%

近期小麦价格稳中偏弱运行，原因主要有以下几个方面，一是国储成交量比较大，市场供应比较充足；二是市场各主体对后市小麦价格看涨预期减弱，特别是最近有个别感染新冠病毒的情况，学校有可能提前放假，这对本来就“旺季不旺”的面粉销售市场造成影响；三是贸易商在仓储成本和资金利息成本的压力下，持粮待涨的心理松动，流通环节小麦数量增加。因此，市场上小麦供应充足，消化库存需要时间，而面粉企业对小麦库存的消化速度较慢，小麦价格稳中趋弱。按照惯例，进入12月份面粉企业大多将进入补库阶段，但从当前企业小麦采购来看仍显谨慎，往年旺季的备库现象并未显露。

截至12月22日，河北石家庄普通小麦的进厂价格为2460元/吨，较一周前（下同）下降20元/吨，河北衡水普通小麦的进厂价格为2470元/吨，平稳，河北邯郸普通小麦的进厂价格为2460元/吨，下降10元/吨，山东济南普通小麦的进厂价格为2470元/吨，下降10元/吨，河南郑州普通小麦的进厂价格为2440元/吨，平稳。

近期优质小麦价格保持平稳。截至到12月22日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2600元/吨，平稳；郑麦366河南郑州地区进厂价为2600元/吨，平稳；济南17山东菏泽地区进厂价为2640元/吨，平稳。由于近期普通小麦价格稳中偏弱，而优麦价格维持稳定，当前优普小麦差价扩大至110—150元/吨。

二、面粉及副产品市场行情

临近元旦，面粉销售略有起色，面粉企业整体开机率有所回升，小麦价格稳中趋弱，面粉价格上行动力不足。监测显示，12月21日，华北面粉企业整体开工率48%，周环比增加1%，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%。截止到12月22日，河北石家庄地区制粉企业特一粉出厂价格为

2900 元/吨，平稳；山东济南地区特一粉出厂价格为 2960/吨，平稳；河南郑州地区特一粉出厂价格为 2950 元/吨，平稳。随着节前厂家开机率上调，麸皮市场供应量增加，加之麸皮价格持续高位运行，部分饲料企业减少麸皮用量，麸皮价格整体趋稳，局部回落。截至 12 月 22 日，河北石家庄麸皮出厂价 1930 元/吨，下降 40 元/吨，山东济南 1980 元/吨，平稳，河南郑州 1960 元/吨，下降 10 元/吨。

三、小麦交易情况

近期玉米价格略有回落，饲料企业对于政策性小麦的采购积极性有所减弱，同时面粉企业库存普遍高企，采购陈麦补充库存的意愿也不强。12 月 16 日，国家投放 402.02 万吨政策性小麦，成交量 59.32 万吨，较上周减少 5.62 万吨；成交率 14.75%，较上周下降 1.36 个百分点；成交均价 2342.2 元/吨，较上周上涨 3.2 元/吨。

初步统计，2020 年以来国家临储小麦累计投放量 13709.21 万吨，实际成交量 2032.26 万吨，同比增加 1785 万吨。以国储成交价 2400 元/吨来计算，加上出库费用、最低水分增量和运费来说，到厂成本是 2500 元/吨，可以作为小麦的市场价格基础。

四、全国冬小麦一、二类苗占比分别为 21%、79%

截至 12 月 18 日，北方冬麦区大部墒情适宜，气象条件总体利于小麦越冬和冬前抗寒锻炼；受冷空气影响，南方大部周后期出现雨夹雪或小到中雪或冻雨，单日日照时数不足 3 小时天数有 3~7 天，阴雨（雪）寡照天气对冬小麦的生产不利。预计未来 10 天，北方冬麦区气温较常年同期偏低，大部墒情适宜，对冬小麦越冬及冬前生长无明显不利影响。

西北地区和华北大部冬小麦进入越冬期，陕西关中、黄淮大部冬小麦处于分蘖期；江淮、江汉和西南冬小麦处于三叶至分蘖期，云南局部进入拔节期。全国冬小麦一、二类苗占比分别为 21%、79%，一类苗较上周增加 1 个百分点，二类苗与上周持平。

五、后市预测

随着元旦、春节双节需求旺季到来，节日效应或将提振市场购销进一步回暖，但推动小麦价格上行的动力不足，小麦的市场供应比较充足，预计小麦价格以场

稳为主。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

粳稻市场整体偏强稳定 籼稻仍有一定需求

——十二月第四周稻谷市场行情分析报告

一、价格及市场行情

截止到 12 月 22 日，粳稻全国平均价为 2905 元/吨，较上周持平。单就储备收购来看，吉林省储粮收购价格由于省储粮公司发布指导价格在 2920 元/吨（延边地区 2860 元/吨），是高于黑龙江 2600 元/吨的托市价格的。吉林省局部地区企业反映稻谷收购价较 12 月初略涨，主要是省储开收后多元主体争抢优质粮源。某大型米业在吉林市周边地区收购新产圆粒粳稻价格为 2940 元/吨（水分 15%，出米率 67%，每增加或减少 1%米率增加或降低 2 分钱），较 12 月初上涨 100 元/吨，收购新产超级稻价格为 3100 元/吨（水分 15%，出米率 65%，每增加或减少 1%米率增加或降低 2 分钱），较 12 月初上涨 120 元/吨；吉林省某企业在通化市辉南县收购新产超级稻价格在 3060 元/吨（按照每一个出米率 0.025 元/斤计算），较 12 月初上涨 40 元/吨。江苏目前普通粳稻收购价在 2840-2900 元/吨，安徽在 2800 元/吨左右，都较为坚挺，主要是各级储备正在积极轮入，需求旺盛。

截止到 12 月 22 日早籼稻全国平均价为 2535 元/吨，较上周持平；中晚籼稻全国平均价为 2780 元/吨，较上周持平。目前各类主体对中晚稻的补库活动基本结束，国家政策性粳稻仍在持续投放，大量陈粮流入市场，市场供需环境较中晚稻刚上市时有所改观，但节前备货使市场需求还保持了一定的刚性，12 月 11 日、12 月 18 日两次国储籼稻拍卖单次成交量稳定在四十余万吨，较 11 月底、12 月初的三十余万多增加了十万吨左右。

截止到 12 月 22 日，北京周边的稻米加工企业收购价较上周保持平稳。唐山曹妃甸园区稻米加工企业反映，企业近期在天津、唐山、山东局地收购圆粒粳稻，当地收购价集中在 2700-2800 元/吨。

二、近期交易情况

目前，国储仍在销售 2017-2019 年的早籼稻和中晚籼稻，每周投放量在 160 万吨左右。近两周国储籼稻成交量从月初的三十余万吨增长至四十余万吨，主要是节前备货在支持成交。

12月18日最低收购价稻谷(2017-2019年)交易结果

时间：2020-12-21 10:07:51 | 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	平均价
全国	2017早籼稻	100620	15069	14.97	2,400	2,370	2,374
	2018早籼稻	318496	13574	4.26	2,500	2,420	2,454
	2019早籼稻	180519					
	2018中晚籼稻	449166	64081	14.26	2,680	2,540	2,576
	2019中晚籼稻	550150	327947	59.61	2,845	2,545	2,617
	合计	1598951	420671	26.30	2,845	2,370	2,597

三、统计局：2020 年稻谷总产增 1.1%

12 月 10 日，国家统计局发布了关于 2020 年粮食产量的公告，2020 年我国稻谷总产量、播种面积同比增加，单位面积产量同比减少。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%。

四、后期预测

就目前看，粳稻市场总体以偏强稳定为主，但需要关注疫情反弹对消费的影响，特别是对学校等集团消费的影响。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

调控政策信号释放，玉米价格温和回落

——2020 年十二月第四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 14 日	12 月 21 日	涨/跌幅
长春地区	2520	2520	0%
沈阳地区	2580	2580	0%
哈尔滨地区	2480	2480	0%
石家庄	2540	2540	0%
青岛地区	2610	2600	-0.38%
蛇口港口	2700	2680	-0.74%

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 14 日	12 月 21 日	涨/跌幅
长春大成	1800	1800	0%
山东西王淀粉 (挂牌)	2640	2640	0%

近期，本周国内玉米价格温和下跌。截止到 12 月 21 日，全国玉米平均价为 2602 元/吨，较 12 月 14 日的 2602 元/吨持平。

据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在 2600—2620 元/吨之间（主要以河北廊坊，三河，丰宁为主），价格保持平稳。

二、市场行情

本周国内玉米价格延续跌势，截止本周五，国内玉米现货指数 2534 元/吨，较上周五（12 月 11 日）2552 下跌 18 元/吨，跌幅为 0.71%。较去年同期 1825 涨 709 元/吨，涨幅 38.84%。其中，山东地区深加工企业玉米收购价 2536-2640 元/吨，大多企业较上周五小幅调整 4-34 元/吨；东北地区深加工企业收购价主流区间 2310-2500 元/吨，大多企业较上周五下跌 10-180 元/吨不等；辽宁锦州港 20 年新粮价格 2540-2560 元/吨，较上周五下跌 40-50 元/吨；辽宁鲅鱼圈港口 20 年新粮价格 2540 元/吨，较上周五继续下 50 元/吨；广东蛇口港口二等陈粮成交 2610 元/吨，较上周五下跌 20 元/吨。

（1）产区情况

东北产区:近期国家调控市场,储备库停收,临储玉米继续拍卖且成交价格较低,再是传出中粮暂停第三方资金,政策面抑制玉米价格继续上涨意图明显,部分深加工企业也下调收购价,企业到货量增加。

吉林及内蒙部分地区中储粮已停止收粮,临储玉米继续投放将影响市场情绪,本周深加工企业大多下跌 10-180 元,关注市场售粮心态及下一步政策指引。

近期南北分化态势仍将持续,有进口及国产谷物供应的南方,供应相对多元,国产玉米价格相对较高,导致倒挂严重。东北企业更依赖国产玉米,且要防止玉米外流,当地贸易商也在这波玉米大涨中盈利丰厚,看好后市,继续囤粮待涨意愿强烈,东北仍在建库情况下,价格下跌贸易商会也继续囤粮,有继续收购意愿。

(2) 需求情况

生猪养殖恢复迅猛,有关数据显示截至 11 月底,全国生猪存栏和能繁母猪存栏均已恢复到常年水平的 90%以上,预计明年上半年产能有望完全恢复。加上今年主产区减产,农民捂粮惜售情绪高,下月生猪期货将上市,看涨情绪比较厚,虽然近期现货价格下跌,但是未来玉米下跌空间较为有限。

据天下粮仓对东北、山东、河北等地区的 82 家淀粉企业进行调查,本周淀粉行业开机率为 71.69%,较上周 70.44%增 1.25 个百分点;而较去年同期 73.41%降 1.72 个百分点。玉米淀粉产出量有所增加,整体供应充裕。天下粮仓对山东、河南、河北、吉林、黑龙江、等地区的 43 家玉米酒精企业进行抽样调查,有 27 家处于开机状态,其余 16 家处于停机状态,本周国内 43 家酒精企业 DDGS 产出量为 105960 吨,较上周 106730 吨减少 770 吨;本周行业开工率 60.48%,较上周 60.92%回落 0.44 个百分点,较去年回落 15.66 个百分点。

(3) 港口情况

政策调控信号释放,市场做多情绪略有松动,打压本周北港价格下跌 40-50 元。北港价格下跌,加之南方港口需求欠佳,打压广东港口周比跌 20 元,不过南北方倒挂给与支撑,短线或以高位小幅波动为主。

三、近期交易

近期,国内东北玉米价格一直维持高位运行,但是国家正式出台调控政策后,

首先暂停中储粮新粮收购，吉林、内蒙古部分地区已经停止收粮。其次，开始投放临储玉米，最近受到吉林临储玉米定向投放的影响，及当地农民卖粮高峰，东北地区价格承压回落。具体来看一下两次玉米投放的成交情况：

吉林定向玉米拍卖结果，成交率 99.74%

12月11日临储玉米拍卖，计划564922吨，成交563455吨，成交率99.74%，成交最低价2200元/吨，最高价2390元/吨，成交均价2309.52元/吨。其中一等投放399994吨，成交398527吨，成交率99.63%，成交均价2312.5元/吨。二等149123吨，全部成交，均价2309.36元/吨。三等15805吨，全部成交，均价2235.97元/吨。

2020年12月17日黑龙江临储玉米定向邀标竞价销售交易结果

计划数量(吨)	成交量(吨)	成交比率%	最高价(元/吨)	最低价(元/吨)	平均价(元/吨)
714576	632413	88.51	2370	2200	2292

12月21日河南玉米交易结果

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玉米	8931	7293	81.65	2,630	2,600	2,610
	2018玉米	2500	2500	100.00	2,640	2,590	2,621
	合计	11431	9793	85.67	2,640	2,590	2,613
河南省	2017玉米	8931	7293	81.65	2,630	2,600	2,610
	2018玉米	2500	2500	100.00	2,640	2,590	2,621
	小计	11431	9793	85.67	2,640	2,590	2,613

12月22日国家临储玉米交易结果

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玉米	1325	1325	100.00	2,430	2,430	2,430
	2015玉米	102130	102130	100.00	2,590	2,460	2,492
	合计	103455	103455	100.00	2,590	2,430	2,491
内蒙古自治区	2015玉米	82137	82137	100.00	2,480	2,460	2,472
	小计	82137	82137	100.00	2,480	2,460	2,472
辽宁省	2015玉米	19993	19993	100.00	2,590	2,550	2,576
	小计	19993	19993	100.00	2,590	2,550	2,576
吉林省	2014玉米	1325	1325	100.00	2,430	2,430	2,430
	小计	1325	1325	100.00	2,430	2,430	2,430

此外，我们了解到，吉林某开发有限公司自 2020 年 12 月 15 日 10:50 起，调整玉米收购价格，降价 60 元/吨。吉林省内 2020 年新产玉米收购价格如下：水分 14.0 %等级 2 等以上，价格为 2500 元/吨；等级 3 等，价格为 2480 元/吨。连续两天累计下降 80 元/吨。我们认为，由于此次国家出台调控政策，对市场的上涨行情起到了一定的抑制作用，使得玉米市场价格出现回落。

12 月 22 日，临储重启后第三轮竞价交易结束，10 万吨全部成交，平均溢价近 200 元/吨，成交价已经高于市场上流通的新季玉米价格。我们认为拍卖夯实了底部，刺激了心态。此外，临近年末玉米市场即将进入传统的春节备货阶段，市场需较大。

四、后市展望

综上所述，随着国家调控力度的不断增加，临储玉米继续投放将对玉米影响市场情绪。不过，由于今年主产区玉米减产，在价格下调之后，东北基层农户有捂粮惜售情绪，预计短期内玉米价格呈现温和下调的趋势，下跌空间较为有限。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

南美天气利多 国际豆类期价涨势不断

——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 14 日	12 月 21 日	比较
--------	-----------	-----------	----

全国三级豆油平均价	8283	8644	4.35%
天津三级豆油价格	8240	8660	5.09%
巴西进口成本价	8429	8462	0.39%
阿根廷进口成本价	8343	8291	-0.62%
美国进口成本价	10444	10485	0.39%

截止到 12 月 21 日豆油期货主力 7706 元，上涨 42 元，沿海一级豆油现货报价 8500—8600 元/吨。

二、市场行情

1. 国际市场

本周美豆市场缺乏新增题材，目前市场重点落在南美天气上面，从实际情况上来看，巴西大豆产量很难说会出现问题，阿根廷的干旱似乎更被市场期待，但由于天气本身就存在比较大的不确定性，因此市场在看到天气情况进一步明朗之前表现出些许谨慎。另外阿根廷罢工成为美豆上涨的重要驱动，罢工可能会给美国市场带来短期的利多，毕竟阿根廷过去也不是没有出现过罢工，不过是此次罢工出现在市场题材略显真空的节骨眼上，而且属于利多强化，因此价格也就涨上去了。

南美天气：根据气象机构预测南美干旱天气可能持续，令大豆市场增添风险升水。过去一周阿根廷和巴西的降雨低于预期。受拉尼娜天气的影响，未来一段时间阿根廷天气可能变得更加干燥，威胁到即将进入关键生长期的大豆单产潜力。美国世界气象集团气象学家德鲁·勒纳表示，巴西和阿根廷一些地区的干旱状况可能还会持续。虽然近来巴西有几个地区的及时降雨有助于大豆作物生长。大豆作物状况可能保持相对稳定，但是产量潜力已经显著受损。从本周五开始，巴西、乌拉圭和阿根廷东部地区的天气变得更为干燥，和拉尼娜现象的影响一致。如果没有及时的充沛降雨，阿根廷大豆产量可能远远低于美国农业部的预测。美国农业部上周预计 2020/21 年度阿根廷大豆产量将达到 5000 万吨，低于 11 月份预测的 5100 万吨。巴西大豆产量将达到创纪录的 1.33 亿吨，和 11 月份预测持平，也高于上年的 1.26 亿吨。不过巴西农业部下属的 CONAB 将巴西大豆产量调低到 1.34451 亿吨，比上月调低 50.2 万吨。

2、国内市场

近本周国内豆油价格跟盘普遍上涨。

成交方面，本周连豆油震荡上涨，但买家入市积极性不高，本周国内豆油总体成交量大幅下降，根据天下粮仓统计显示本周全国主要工厂的散油成交量为6200吨，较上周的71850吨降65650吨，降幅91.37%。其中本周豆油现货共成交1800吨，远月基差共成交4400吨；相比之下，上周共成交71850吨，其中豆油现货共成交10950吨，远月基差共成交60900吨。

压榨量方面，根据天下粮仓统计，2020年第51周（12月12日-12月18日），虽山东部分油厂受环保影响限量生产，但豆油需求强劲，为保证油脂供应，其它地区油厂尽量维持开机，本周全国大豆开机率继续上升，全国各地油厂大豆压榨总量2007180吨（出粕1585672吨，出油381364吨），较上周1950780吨增56400吨，增幅2.89%，当周大豆压榨开机率（产能利用率）为57.33%，较上周的55.71%增幅1.62%。因日照油厂受环保限制及局部油厂豆粕胀库停机影响，预计下周开机率再度下降。

豆油库存方面，油厂开机率继续下降导致豆油产出量减少，上周豆油库存也继续下降。截至12月4日，国内豆油商业库存总量107.929万吨，较上周的115.10万吨降7.171万吨，降幅为6.23%，较上个月同期123万吨降15.071万吨，降幅为12.25%，较去年同期（2019年第48周）的99.635万吨增8.294万吨，增幅8.32%，五年（2015-2019年）同期均值128.26万吨。

三、后期预测

综上所述，目前国际豆类市场利多因素尚存，预计短期内豆油市场仍将保持稳中偏强格局运行。

（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年市储备粮油第十一次竞价交易结果

2020年12月10日，北京国家粮食交易中心举办了2020年市储备粮油第十一次竞价交易会。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

售或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。

本次交易会竞价销售小麦 1.98 万吨（含 714 库 0.46 万吨），销售进口加麦 1.02 万吨，采购大豆原油 0.99 万吨。共有 19 家企业报名参加，销售小麦、采购大豆原油全部成交，销售进口加麦部分流标。

第十一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	1.98	1.98	100%	2440 (714 库 2410)	2480	2430	2463
进口加麦	1.02	0.26	25.61%	2600	2600	2600	2600

第十一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
大豆原油	0.99	0.99	100%	8400	8400	8400	8400

（北京国家粮食交易中心）

•国家储备粮油交易•

12 月 22 日进口大豆交易结果

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	2019进口大豆	59201	59201	100.00	3,820	3,730	3,777
	合计	59201	59201	100.00	3,820	3,730	3,777
江苏省	2019进口大豆	51625	51625	100.00	3,820	3,730	3,784
	小计	51625	51625	100.00	3,820	3,730	3,784
浙江省	2019进口大豆	7576	7576	100.00	3,730	3,730	3,730
	小计	7576	7576	100.00	3,730	3,730	3,730

12 月 22 日国家临储玉米交易结果

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玉米	1325	1325	100.00	2,430	2,430	2,430
	2015玉米	102130	102130	100.00	2,590	2,460	2,492
	合计	103455	103455	100.00	2,590	2,430	2,491
内蒙古自治区	2015玉米	82137	82137	100.00	2,480	2,460	2,472
	小计	82137	82137	100.00	2,480	2,460	2,472
辽宁省	2015玉米	19993	19993	100.00	2,590	2,550	2,576
	小计	19993	19993	100.00	2,590	2,550	2,576
吉林省	2014玉米	1325	1325	100.00	2,430	2,430	2,430
	小计	1325	1325	100.00	2,430	2,430	2,430