



# 中国粮食市场周报

## 目录 (2011年1月17日) 刊号: 20110102

撰稿人: 许违波 [xuwb@accfutures.com](mailto:xuwb@accfutures.com)

010-51289506 转 606

首席分析师: 孙彤

010-51289506

[suntong@accfutures.com](mailto:suntong@accfutures.com)

传真: 010-82101566

网址: [www.ncpqh.com](http://www.ncpqh.com)

北京市海淀区中关村南大街乙 12 号

天作国际 B503, 100081

为了使广大客户充分了解各地粮食产业发展现状, 布瑞克咨询组织调研人员深入产销区进行实地考察, 充分了解各地生产、市场情况以及政府政策扶持状况, 取得了一系列调研成果, 并对这些成果进行系统全面的加工和整理, 建立了全面的监测系统, 推出系列报告, 为客户提供权威的市场分析报告。本产品版权属布瑞克咨询所有, 任何媒体、网站或个人未经布瑞克协议授影印、再录等任何方式和方法加以传播。

### 粮食市场总述:

- (一) 粮食加工企业盈亏简评
- (二) 东北地区水稻收购价格简评
- (三) 粮食作物生长情况简评
- (四) 全国粮食分区域流通简评
- (五) 面粉加工企业库存简评
- (六) 国际小麦市场简评

#### 一、干旱导致种植成本逐渐上升

#### 二、粮食加工企业盈亏位置

1、小麦加工利润空间分析: 下滑 5%

2、早籼稻加工利润空间分析: 上涨约 15%

#### 三、产区气象监测:

3、干旱面积约为 6238 万亩

4、河南山东大部分地区已达特旱等级

#### 四、粮食及相关品种价格变化

5、小麦价格走势分析: 稳中有涨

6、稻谷价格走势分析: 不断上涨

7、美麦到岸价价差走势分析: 价差缩小

#### 五、饲料养殖环节利润分析

8、生猪价格走势: 节日备货猪价逐渐趋稳

9、生猪养殖利润走势: 保持小涨

六、粮食市场走势预测: 易涨难跌 谨防系统风险

### 要点:

**临近春节, 粮食市场购销渐旺。**本周国内小麦市场基本趋于稳定, 略有上涨。面粉企业库存充足, 价格稳定。最近美麦到岸价总成本有所下滑。稻米市场受消费支撑, 价格基本稳中有涨。

**华北、黄淮地区旱情持续,**给 2011 年小麦产量带来很大的不确定性, 因此小麦价格受消费支撑和干旱炒作, 有望上涨, 但是市场加息传闻不断, 谨防系统风险。需求上升或将推动价格上涨。郑籼稻主力合约底部有支撑, 但是在国家调控大环境下, 上涨幅度不大。

## 粮食市场总述:

### (一) 粮食加工企业盈亏简评

根据布瑞克监测数据, 本周国内小麦加工利润空间缩小约 5%, 主要因麸皮较上周略有上涨, 面粉价格受国家定投调控, 基本稳定; 早籼米加工利润空间上涨 15%, 主要原因是本周早籼米价格涨幅多于早籼稻价格涨幅。

### (二) 东北地区水稻收购价格简评

目前东北地区水稻收购因节日临近, 黑龙江稻米市场购销持续活跃, 稻米外运增加, 稻米价格基本稳定, 购销压力依然存在。

### (三) 粮食作物生长情况简评

目前华北、黄淮地区旱情持续, 冬小麦干旱面积达 6238 万亩以上, 占全国冬小麦播种面积的 18.3%。干旱产区冬小麦普遍处于停止生长阶段。

### (四) 全国粮食分区域流通简评

产区小麦市场: 虽然产区贸易商销售积极性有所提高, 但是整体购销量平和, 回暖迹象尚不明显; 优质麦市场货源偏紧, 稍显供不应求, 价格高位坚挺。早籼稻市场粮源较为稀少, 早籼稻收购价格基本稳定。

### (五) 面粉加工企业库存简评

由于前期国内面粉加工企业开工积极, 目前面粉企业库存充足。国家定投政策效果显现, 主产区小麦价格和面粉出厂价稳定, 带动面粉零售价格涨幅趋缓。

### (六) 国际小麦市场简评

最近国际小麦受多处气候灾害影响, 高位强劲, 优质麦缺口增大。美国农业部最新供需报告中, 下调澳洲小麦产量 50 万吨, 美麦种植面积低于预期。美麦到岸价总成本有所下滑。

## 一、干旱导致种植成本逐渐上升

目前干旱导致小麦灌溉成本上升, 小麦种植成本不断增加。据监测, 山东遭遇 50 年不遇的大旱, 从去年到现在, 4 个月没有降一滴雨, 水库也已见底, 目前连水浇地也没有。据山东省水利厅介绍,

目前除半岛地区北部以外，全省大部旱情已超过 50 年一遇，临沂、菏泽、枣庄、济宁、潍坊已达严重干旱等级。

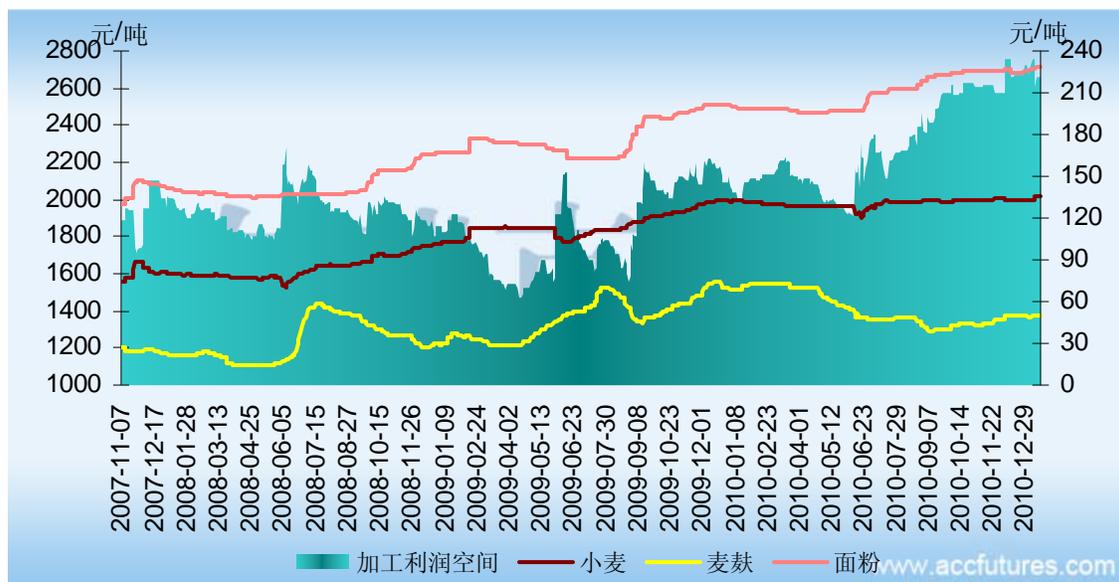
一直不降雨，同时欠缺抗旱水源，是造成此次华北干旱的重要原因。为应急抗旱，山东已投入 2.75 亿元资金，抓紧兴建一批小水利工程，可新增供水能力近 2 亿方，增加浇灌面积 690 万亩，并解决 18 万人饮水困难。这些势必会造成抗旱成本增加，推动整个种植成本上涨。

## 二、粮食加工企业盈亏位置

### 1、小麦加工利润空间分析：下滑 5%

本周小麦加工利润空间略有下滑，较上周下滑约 5%。主要原因是近期临近春节，小麦购销较前期活跃，小麦价格上涨 1%；面粉加工企业库存充足，价格基本稳定；麦麸价格小幅上涨 1.4%。

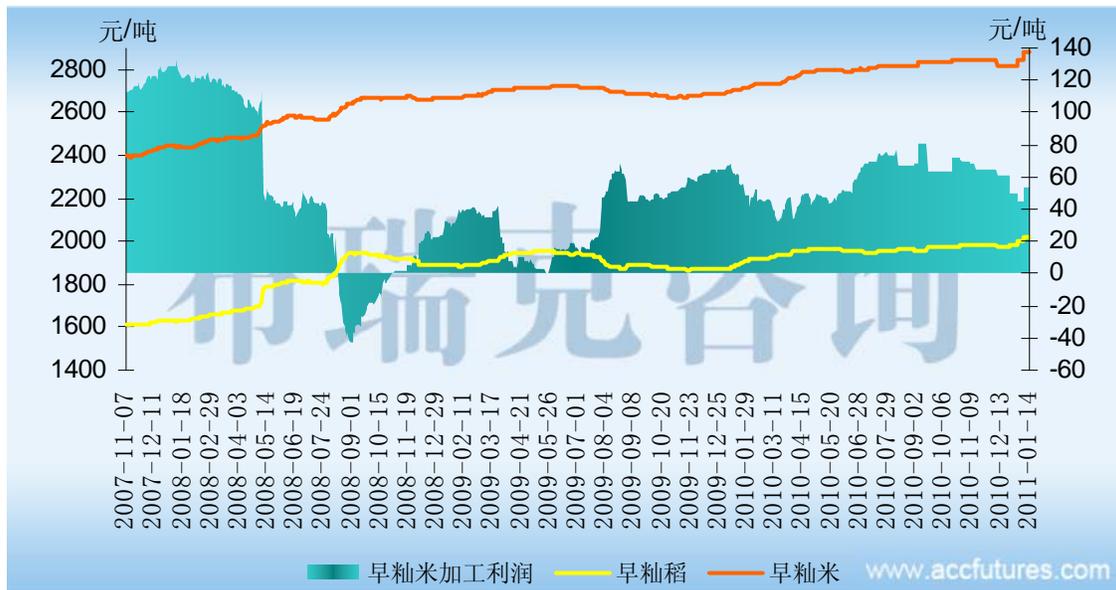
图 1. 110110 至 110114 当周小麦加工利润空间走势



### 2、早籼稻加工利润空间分析：上涨约 15%

本周早籼稻加工利润空间略有上涨，较上周上涨约 15%。主要因最近需求渐旺，早籼米价格上涨，相比较而言，稻谷价格较为平稳。

图 2. 110110 至 110114 当周早籼稻加工利润空间走势

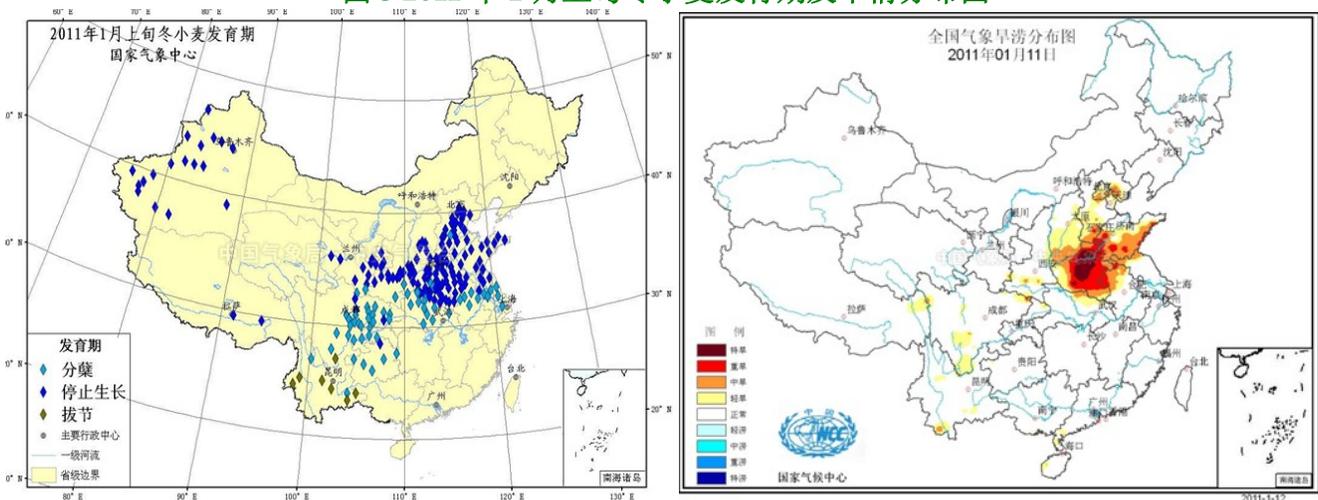


### 三、产区气象监测:

#### 3、干旱面积约为 6238 万亩

据布瑞克监测，目前全国冬小麦受旱面积约为 6238 万亩，主要集中在山东、山西、河南、江苏和安徽这 5 个省份。河南、山东旱情最为严重，占全国冬小麦播种面积的 18.3% 以上。干旱产区冬小麦普遍处于停止生长阶段，因此对产量的具体影响要视开春拔青期情况而定。

图 3 2011 年 1 月上旬冬小麦发育期及早情分布图



近期北方以晴冷多风天气为主，华北、黄淮等气象干旱区仍无明显雨雪天气。华北、黄淮等气象干旱区需继续做好抗旱防冻工作。

#### 4、河南山东大部分地区已达特旱等级

黄淮、华北自去年10月以来降水异常偏少，导致干旱迅速发展。监测显示，截至1月14日，北京连续82天无有效降水（降水量大于或等于0.1毫米），郑州连续73天无有效降水，济南连续32天无有效降水，天津和石家庄连续22天无有效降水。

据国家气候中心监测，河南、山东大部地区已达特旱等级。最新数据显示，目前河南省全省受旱面积1586万亩，重旱167万亩。现有的水量可以满足有灌溉条件的小麦灌溉两到三次的需要。山东全省仍有2781万亩冬小麦受旱，约占全省小麦播种面积的51%，其中重旱373万亩，受旱面积仍在小幅增加。

### 四、粮食及相关品种价格变化

#### 5、小麦价格走势分析：稳中有涨

目前临近春节，粮油市场购销渐旺，本周国内小麦市场基本趋于稳定，略有上涨。产区小麦市场方面，虽然产区贸易商销售积极性有所提高，但是整体购销量平和，回暖迹象尚不明显；优质麦市场货源偏紧，稍显供不应求，价格高位坚挺。受国家调控影响，国内面粉市场止涨趋稳。虽然临近年末消费旺季，但政策小麦的投放，对下游产品价格起到了一定的抑制作用。预计后期国内小麦和面粉市场将继续保持坚挺向上。

表 1.110110 至 110114 当周小麦现货市场价格变化监测

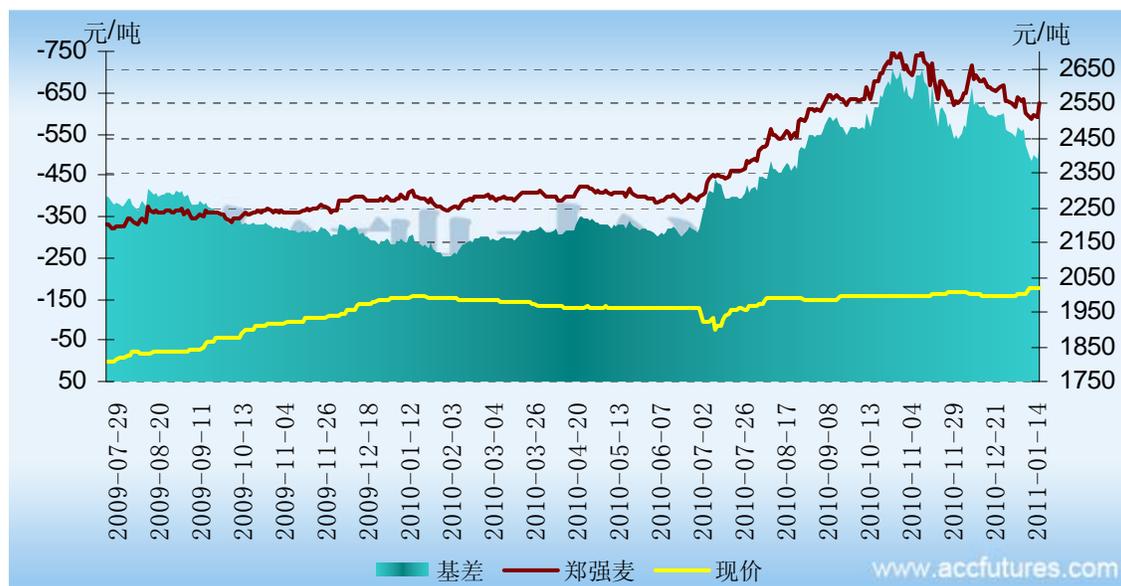
			第1周	第2周	
普麦	等级	价格形式	均价	均价	涨跌
河北石家庄	中等	出库	2160	2160	0
河北衡水	中等	出库	2140	2140	0
山东德州	中等	进厂	2200	2200	0
山东济南	中等	出库	2160	2170	10
山东潍坊	中等	出库	2160	2170	10
河南郑州	中等	收购	2040	2060	20
河南漯河	中等	出库	2040	2060	20
江苏徐州	中等	收购	2040	2040	0
江苏泰州	中等	收购	2010	2030	20
安徽阜阳	中等	收购	1980	2000	20
安徽合肥	中等	出库	2020	2020	0
广州黄埔	中等	到港	2280	2280	0
福建福州	中等	到港	2200	2220	20
优质麦					

天津地区	中 等	进 厂	2470	2470	0
河北石家庄	中 等	出 库	2470	2470	0
河北衡水	中 等	出 库	2460	2460	0

1月10日—1月14日这周，本周国内强麦期货前四日震荡盘整，周五受干旱天气炒作，放量增仓，1109合约单日涨幅达2.21%，收于2769元/吨，较上周五收盘价上涨59元/吨；美小麦受美国农业部12日最新供需报告提振，整体呈现上扬态势。

如下图所示，1月10日至1月14日当周国内小麦基差在-532至-483元/吨之间波动，基差整体上小幅走强；因国内小麦价格略有上涨。郑强麦主力合约因产区干旱炒作，周五大幅走高，基差走势本周最后一个交易日明显走弱。

图 4.110110 至 110114 当周小麦期现价格及基差走势



## 6、 稻谷价格走势分析：不断上涨

稻米市场受消费支撑，价格基本稳中有涨。早籼稻市场粮源较为稀少，早籼稻收购价格基本稳定；中晚籼稻、中晚籼米价格也均有上涨。粳稻方面，黑龙江稻米市场购销持续活跃，稻米外运增加，稻米价格基本稳定，购销压力依然存在。

表 2.110110 至 110114 当周早、中晚籼稻现货市场价格变化监测

			第1周	第2周	
早籼稻	等 级	价格类型	均价	均价	涨跌
湖南常德	中 等	收购价	2130	2130	0
广东广州	中 等	收购价	2220	2220	0

广西南宁	中 等	收购价	2240	2240	0
江西九江	中 等	收购价	2080	2100	20
湖北武汉	中 等	收购价	2090	2100	10
			第 1 周	第 2 周	
<b>中晚籼稻</b>	<b>等 级</b>	<b>价格类型</b>	<b>均价</b>	<b>均价</b>	<b>涨跌</b>
湖南长沙	中 等	出库价	2180	2200	20
江西南昌	中 等	收购价	2220	2240	20
广西南宁	中 等	收购价	2320	2320	0
湖北武汉	中 等	收购价	2180	2200	20
安徽宣城	中 等	收购价	2260	2280	20
四川成都	中 等	出库价	2120	2120	0
广东广州	中 等	车站价	2260	2260	0

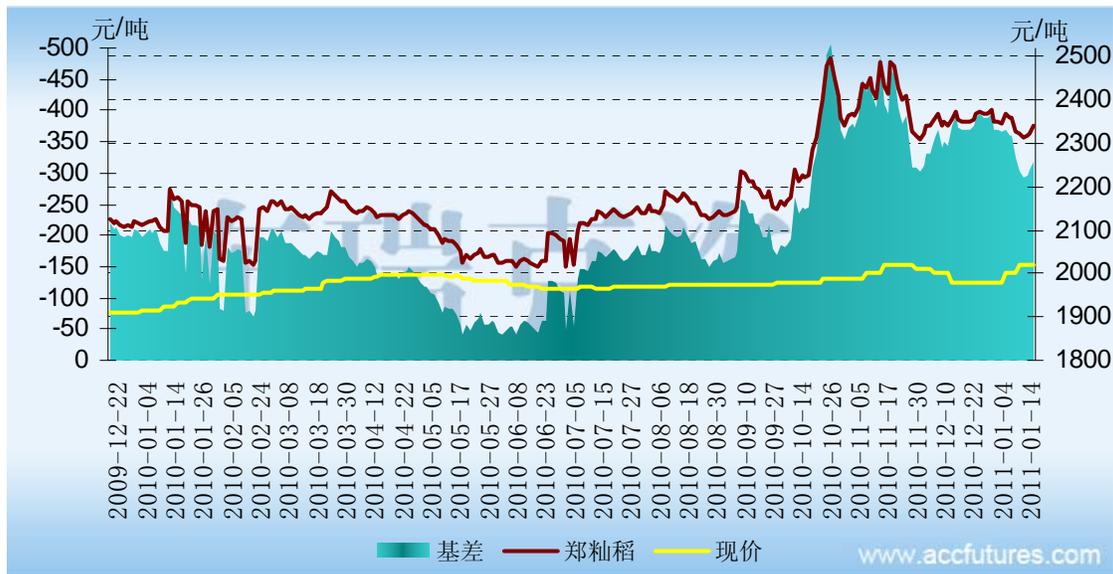
表 3.110110 至 110114 当周粳稻现货市场价格变化监测

			第 1 周	第 2 周	
<b>粳稻</b>	<b>等 级</b>	<b>价格类型</b>	<b>均价</b>	<b>均价</b>	<b>涨跌</b>
佳木斯	中 等	收购价	2700	2720	20
哈尔滨	中 等	收购价	2700	2700	0
江苏泰州	中 等	入库价	2750	2760	10
江苏南京	中 等	收购价	2570	2580	10
安徽芜湖	中 等	收购价	2600	2600	0
吉林长春	中 等	收购价	2620	2620	0

1月10日—1月14日这周，郑籼稻本周受强麦提振小幅走高。1109合约周五收盘于2524元/吨，总体较上周收盘价上涨16元/吨。CBOT糙米期货前期不断下滑，周四受美元走软影响，小幅走高。

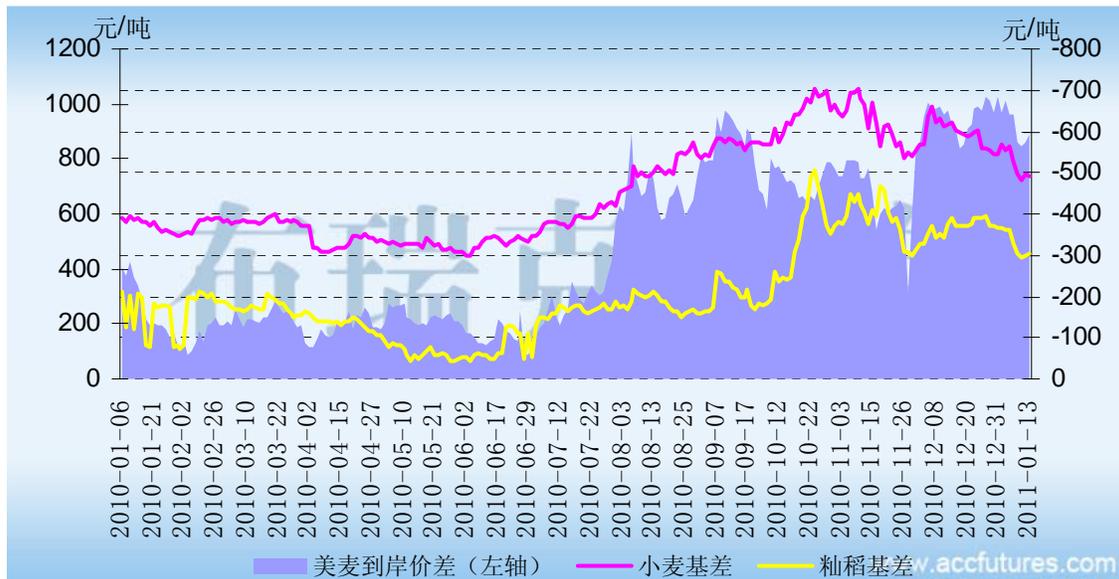
早籼稻基差在-294至-319元/吨之间波动。早籼稻基差本周明显走强，主要因为郑籼稻主力合约前四日连续下滑，籼稻现价受消费支撑略有上涨。

图 5. 110110 至 110114 当周早籼稻期现价格及基差走势



7、美麦到岸价价差走势分析：价差缩小

图 6. 国内小麦基差及美麦到岸价&国内现货价差



美国红小麦到岸完税后总成本与国内现货价差在 843 至 964 元之间波动，价差有所下滑，主要因为美麦到岸价格下滑。

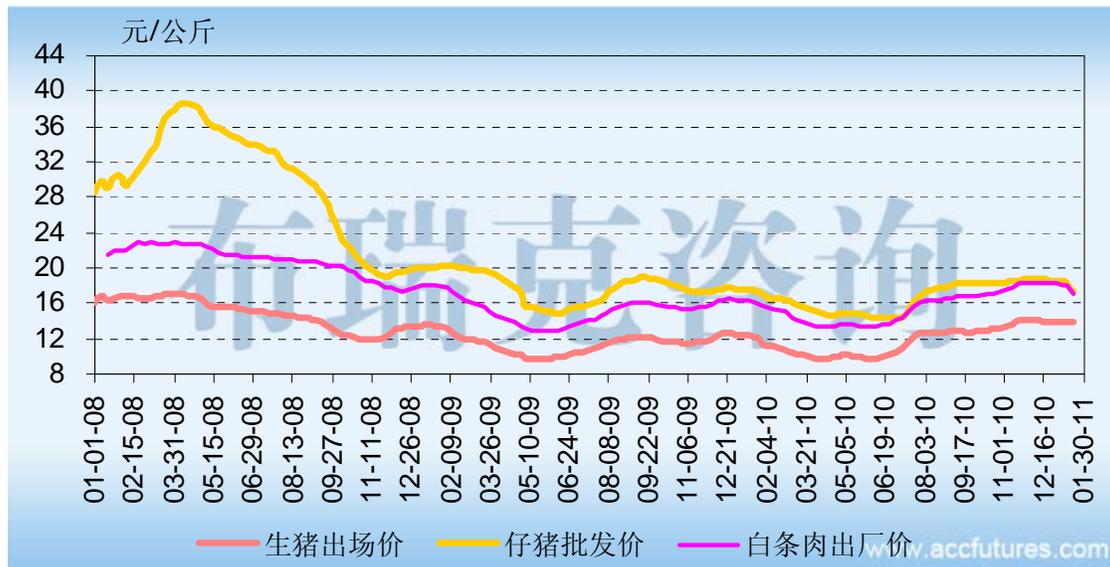
美国农业部(USDA)公布的小麦出口销售报告显示，截至 1 月 6 日当周，美国 2010-11 年度小麦出口净销售 147,300 吨，2011-12 年度净销售 27,900 吨。当周美国 2010-11 年度小麦出口装船 613,700 吨。

## 五、 饲料养殖环节利润分析

### 8、 生猪价格走势：节日备货猪价逐渐趋稳

随着节日备货增多，本周生猪价格逐渐稳中趋涨，但幅度不大。其中，生猪价格 13.85 元/公斤，较上周下跌 0.36%；仔猪价格下滑 18.35 元/公斤，较上周下滑 1.02%；猪肉价格 18.38 元/公斤，较上周上涨 0.8%。

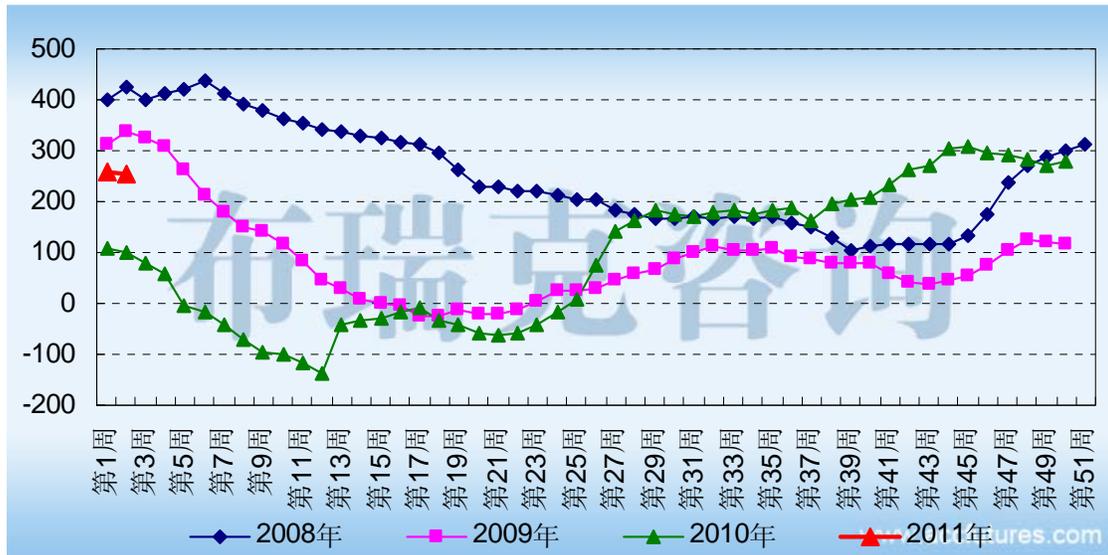
图 7. 2008-2010 年我国生猪及相关品种价格走势



### 9、 生猪养殖利润走势：保持小涨

本周生猪价格因为节日备货逐渐趋稳，生猪养殖利润基本保持稳定。其中，育肥猪利润约为 243 元/头左右，较上周上涨 8 元/吨。存栏方面因为疾病影响补栏抑制，有所趋紧，预计后期随着出栏不断增多，存栏水平可能继续下滑。

图 8. 2008-2011 年我国生猪养殖利润周度走势



## 六、 粮食市场走势预测：易涨难跌 谨防系统风险

目前华北、黄淮地区旱情持续，尤其以河南、山东、山西最为严重。产区干旱给 2011 年小麦产量带来很大的不确定性，因此小麦价格受消费支撑和干旱炒作，有望上涨，但是市场加息传闻不断，谨防系统风险。

近期国内籼稻市场消费需求增加，购销两旺，需求上升或将推动价格上涨。郑籼稻主力合约底部有支撑，但是在国家调控大环境下，上涨幅度不大。

更多关于小麦、籼稻的更多资讯和信息，敬请关注农产品期货网[小麦频道](#)、[早籼稻频道](#)