

交易中心双周分析报告

●2022年10月27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.....4

近期玉米市场行情分析报告.....6

近期豆油市场行情分析报告.....9

◆ 本市储备粮油交易

2022 年市储备粮油第十次竞价交易结果.....11

◆ 国家储备粮油交易

2022 年 10 月 19 日国家临时存储小麦交易结果.....12

购销主体博弈 小麦震荡走高

——十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	10月11日	10月17日	10月24日	较10月17日
全国小麦价格	3125	3172	3188	0.50%

小麦价格自9月底因为农民忙于秋收秋种、基层惜售、面企库存下降、国储在新疆投放底价和成交价格双双上涨的提振及疫情影响，出现了一波涨幅明显、持续时间较长的上涨，主产省小麦进厂价全部突破3200元/吨。

但在十月下旬伊始出现了短暂的回调，原因有如下几点：

一是拍卖成交价格下跌：10月19日国家临储小麦成交结果：白小麦（高寒）：计划销售数量12509吨，全部成交，最高价2870元/吨，最低价2060元/吨，均价2724元/吨，较上期下跌48元/吨。白小麦（非高寒）：计划销售数量27517吨，全部成交，最高价3030元/吨，最低价2500元/吨，均价2876元/吨，较上期下跌25元/吨，市场继续看涨的情绪略有松动。

二是小麦价格上涨后，部分贸易商可以盈利，惜售情绪松动：由于粮商前期建仓成本较高，持粮待涨，市场粮源流通稀少，制粉企业接连上调收购价格，粮商出货积极性提升，市场粮源阶段性供应紧张的格局得到缓解，市场价格止涨趋稳，局部反跌。

三是“麦强粉弱”格局依旧，目前小麦缺乏上涨支撑：制粉企业加工成本较高，为了保障利润小幅上调面粉价格并不被下游认可，面粉销量一般，抑制企业采购小麦的热情，小麦价格继续上涨动力不足。

10月23日，小麦在短暂下调后，有重新上涨趋势，五得利集团每吨上调20元，邯郸五得利上涨至3230元/吨；山东临沂青援食品连续两日每吨上调20元至3220元/吨，山东武城发达面粉每吨上涨20元至3180元/吨，山东惠民宇东面粉每吨上涨10元至3220元/吨，山东飞翔每吨上涨10元至3210元/吨。

原因是小麦价格调降后，上市量明显下降，小麦降价厂家减少，调价幅度谨慎。经此波动，贸易商的期望值有所提高，和面粉厂博弈的心理加重。而且跨地

区运输也受疫情影响，各地对大货车司机实行了比较严格的管控，如杭州农副产品物流中心要求对从中高风险地区来的司机集中隔离三至七天，费用自理。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	10月11日	10月17日	10月24日	较10月17日
河北石家庄	3140	3210	3220	3.87%
河北衡水	3140	3210	3210	3.22%
河北邯郸	3160	3230	3230	3.86%
山东德州	3130	3210	3230	4.53%
山东济南	3130	3220	3220	3.87%
山东菏泽	3150	3220	3240	4.85%
河南郑州	3130	3220	3200	3.56%

本周优质小麦价格随普麦上涨。截至到10月24日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为3280元/吨，较10月17日（下同）上涨60元/吨；郑麦366河南郑州地区进厂价为3250元/吨，上涨10元/吨；济南17山东菏泽地区进厂价为3230元/吨，上涨30元/吨。

二、面粉及副产品市场行情

加工企业低价小麦所剩不多，加上副产品价格有回落趋势，厂家加工利润回落，上调面粉报价的意愿愈发强烈。但面粉的需求疲弱，经销商走货一般，对于面粉涨价接受度不高。10月24日，北京特一粉出厂价3530元/吨，较10月17日（下同）上涨40元/吨，河北石家庄3540元/吨，上涨40元/吨，山东济南3540元/吨，上涨40元/吨，河南郑州3550元/吨，上涨40元/吨。

随着制粉企业开机率的回升，麸皮供应有所增加，同时11月大豆到港量大幅增加，麸皮价格有所回落。但华北玉米偏强运行和小麦原粮价格支撑下，预计麸皮下跌幅度有限。截至10月24日，河北石家庄麸皮出厂价2480元/吨，较10月17日（下同）下跌40元/吨；山东济南2500元/吨，下跌40元/吨；河南郑州2510元/吨，下跌40元/吨。

三、小麦交易情况

10月14日，山东青岛国信粮食管理有限公司销售2018-2019混合麦7643吨，以均价3157元/吨全部成交；山东青岛国信粮油有限公司销售2019混合麦1333吨，以均价3150元/吨全部成交。

10月19日，山东临沂市兰山区粮食收储公司销售2021混合麦3499吨，拍卖底价3180元/吨，以均价3243元/吨全部成交，溢价63元/吨；山东平度市粮食储备库销售2018混合麦3348吨，拍卖底价3120元/吨，以均价3170元/吨全部成交，溢价50元/吨；河北丰宁满族自治县金谷粮油购销有限公司采购2022河北产二等硬质白小麦4000吨，采购底价3360元/吨，全部成交。

10月20日，山东青岛国信粮食管理有限公司销售2018混合麦3962吨，以均价3173元/吨全部成交；山东长岛海洋生态文明综合试验区粮食和物资储备中心销售2018混合麦674吨，以均价3000元/吨全部成交。

10月25日北京国家粮食交易中心竞价销售2018年小麦1.18万吨，竞卖底价为3170元/吨，实际全部成交，成交最高价3220元/吨，最低价3170元/吨，成交均价3195元/吨。

四、冬小麦种植情况

截至10月24日当周，冬麦区大部土壤墒情适宜，利于冬小麦适时适墒播种出苗和幼苗生长。预计未来10天，全国大部农区平均气温较常年同期偏高1~3℃，西北地区、华北、黄淮、江淮等地以晴好天气为主，利于秋收扫尾；大部土壤墒情适宜，利于冬小麦播种出苗和幼苗生长。

目前国内的冬小麦的种植进度达52.9%，正处于种植高峰期。河南省农业农村厅数据显示，截至10月23日，河南省小麦已播种7476万亩，占预计面积的88%。麦播日进度达571万亩。各地市麦播进度：濮阳、三门峡、商丘、新乡已基本结束，鹤壁98%、周口96%、驻马店95%、安阳94%、洛阳86%、开封86%、南阳83%、许昌82%、漯河82%、焦作70%、郑州68%、平顶山65%、信阳52%、济源50%。

五、后市预测

在经历过前一段时间的小麦高价后，持粮主体惜售观望，继续等待麦价再度上行。而面粉加工企业加工成本不断增加，厂家上调面粉价格意愿强烈，但面粉的

终端消费未有明显好转，同时中储粮陈麦拍卖还在继续，预计近期小麦价格高位窄幅震荡。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

黑龙江水稻收获完毕 1-9 月大米进口已超去年全年

——十月第四周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

近期，东北地区新季粳稻收购已经进入后期。黑龙江省农业农村厅农情调度显示，截至 10 月 19 日，全省水稻收获基本结束，收获进度比去年同期快 4.1 个百分点。黑龙江省农业厅表示，今年黑龙江省各地严格按照“黑龙江省水稻优质高效品种种植区划布局”指导农民大面积应用优质、高产、多抗、适口性好的主栽水稻品种，杜绝和减少了跨区引种和盲目选种，促进了黑龙江省稻米产量和品质的整体提升，同时今年在水稻灌浆期温度比较适宜，没有出现太大的温度波动，水稻干物质积累好。从专家调研看，特别是早熟品种的品质在整精米率、外观品质和食味品质上都有所提高。

随着收获的逐步完成，东北地区粳稻上市量开始增加，多元主体入市收购，稻米加工企业主要收购高出米率粳稻，拉动市场价格略有抬高。截止到 10 月 25 日，黑龙江省佳木斯地区中等圆粒粳稻收购价在 2660 元/吨，较上周持平，但较两周前上涨了 40 元/吨；吉林长春地区中等圆粒粳稻收购价在 2840 元/吨，较上周持平；辽宁盘锦中等圆粒粳稻收购价在 2980 元/吨，较上周上涨 40 元/吨。

近期，北京及北京周边的加工企业新粳稻到货量进一步增加，主要以黑龙江和天津、唐山本地水稻为主。曹妃甸稻米加工园区某企业近期从黑龙江绥化采购圆粒粳稻，水分 15%左右，当地 2620 元/吨装车，运费 240 元/吨，到厂价约在 2860 元/吨左右。天津某稻米加工企业收购天津本地一等粳稻，到厂价为 2860 元/吨。

近期，国际主要大米出口国大米出口价总体向上，部分波动。截止到 10 月 25 日，泰国大米（5%破碎率，下同）FOB 出口价 429 美元/吨，较上周持平；越

南大米 FOB 出口价 426 美元/吨，较上周下跌 14 美元/吨；印度大米 FOB 出口价 380 美元/吨，较上周上涨 5 美元/吨；巴基斯坦大米 FOB 出口价 395 美元/吨，较上周上涨 15 美元/吨。

二、近期交易情况

国储方面：为给新季中晚稻让路，国家于国庆节后全面暂停国储稻谷销售。

市储方面：2022 年 10 月 25 日，北京国家粮食交易中心举办了“2022 年北京市储备粮油第十次竞价交易会”，竞价销售 2019 年产稻谷 1.00 万吨（存储地：北京市），实际全部成交。

2022 年第十次粮油竞价销售结果

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	1.00	1.00	100%	2580	2740	2720	2730

三、2022 年 1-9 月我国大米进口量已超去年全年进口量

根据农业农村部农业贸易促进中心报告显示，1—9 月，我国农产品进出口额 2485.1 亿美元，同比增 10.4%。其中，出口 722.6 亿美元，增 21.5%；进口 1762.5 亿美元，增 6.4%；贸易逆差 1039.9 亿美元，减 2.1%。其中，1—9 月，谷物进口 4385.4 万吨，同比减 16.3%，进口额 158.3 亿美元，增 0.1%；出口 179.2 万吨，减 8.6%，出口额 8.7 亿美元，增 2.1%；净进口 4206.2 万吨，减 16.6%。小麦：进口 662.2 万吨，同比减 12.8%。出口 10.8 万吨，增 94.1%。玉米：进口 1846.4 万吨，同比减 25.9%。出口 0.1 万吨，减 79.9%。大米：进口 505.4 万吨，同比增 41.1%。出口 162.6 万吨，减 12.1%。大麦：进口 441.2 万吨，同比减 48.8%。出口 34.1 吨，减 59.4%。高粱：进口 892.8 万吨，同比增 21.4%。出口 0.3 万吨，增 1.4 倍。另，玉米酒糟（DDGs）进口 8.3 万吨，同比减 54.0%。木薯（主要是干木薯）进口 620.2 万吨，增 36.1%。

从大米进口情况看，1-9 月进口量达到 505.4 万吨，已超越去年全年，去年全年进口量为 496 万吨，刷新我国年度大米进口新纪录。考虑到还有 3 个月未计入统计，而印度限制大米出口政策也将对后三个月的进口量形成限制，因此预计同比增幅可能低于去年水平，去年是 202 万吨。

四、江苏、安徽、河南已启动中晚稻最低收购价执行预案

10月中下旬，经国家相关部门批准，自2022年10月14日起在江苏、安徽两省省内符合条件的相关地区启动2022年中晚稻最低收购价执行预案，自2022年10月19日起在河南省内符合条件的相关地区启动2022年中晚稻最低收购价执行预案。就近几年看，在10月中下旬就启动中晚稻托市收购，属于相对比较早的情况。

五、后期预测

目前，江苏、安徽、河南已启动中晚稻托市收购，十月份就启动托市收购比较少见，对黑龙江启动粳稻托市形成消息面刺激。后期黑龙江启动托市可能性较大，吉林、辽宁价格高于托市价，启动托市的可能性较低。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

玉米青黄不接 价格震荡上行

——十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	10月17日	10月24日	涨/跌幅
大连地区	2810	2820	0.36%
沈阳地区	2700	2700	0%
长春地区	2750	2770	0.73%
哈尔滨地区	2720	2710	-0.37%
石家庄地区	2840	2870	1.06%
青岛地区	2850	2910	2.11%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	10月17日	10月24日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2580	2580	0%
山东西王淀粉	2870	2890	0.7%

(挂牌)			
------	--	--	--

本周，国内玉米现货价格局部价格小幅震荡。东北地区玉米上市量增加，新粮收购价格连续回落。相比东北地区，华北玉米价格偏低，同时 10 月上旬华北地区多降雨天气，到货车辆减少，企业提价吸引粮源，且短期由于新粮水分偏大，上市供应数量有限，陈粮数量剩余不多，玉米市场价格偏强运行。

截止到 10 月 24 日，全国玉米平均价为 2860 元/吨，较 10 月 17 日的 2848 元/吨，上涨 12 元/吨，涨幅为 0.42%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在 2820—2850 元/吨之间（主要以河北承德，丰宁，霸州；内蒙古赤峰，宁城为主），玉米质量标准：水分 \leq 14%，杂质 \leq 1%，不完善粒 \leq 6.5%，霉变率 \leq 2%，容重 \geq 685g/l，黄曲霉 B1 毒素 \leq 20ppb，玉米赤霉烯酮 \leq 200ppb，呕吐毒素 \leq 1000ppb。较前期价格上涨 10—20 元/吨左右。

二、市场行情

(1) 产区情况

在东北产区，新季玉米持续收获上市，部分地区玉米供应提升，玉米价格小幅回落，但受种植成本影响，农户惜售挺价情绪较高，支撑玉米价格维持偏强水平，华北地区受疫情原因，流通和企业到货偏弱，提振价格水平。

目前玉米价格或将保持高位震荡。利多因素，一是今年玉米种植成本大幅增加，据黑龙江绥化、齐齐哈尔等地农民反映，今年玉米种植成本同比上涨 200~300 元/亩，价格高开抬高了心理预期价格。二是养殖利润明显提高，能繁母猪存栏环比回升，预计四季度玉米消费需求将逐渐好转，也支撑玉米价格。利空因素，一是玉米收获上市，供应压力将制约玉米价格上涨。从生产看，黑龙江、山东、河南等地玉米生长期间天气良好，增产预期强，虽然辽宁、吉林等省部分地区涝渍灾害影响产量，但主要是低洼地块受影响较大，基层农民反映岗地单产能够与上年持平。二是当前玉米下游产品需求仍然较差，加之当前价格已经处于较高水平，多元主体抢收存粮意愿不强，许多烘干塔没有开塔建库，市场购销较为清淡。

华北地区多降雨天气，到货车辆减少，企业提价吸引粮源。并且新季玉米由于玉米水分偏大，上市供应数量有限，且陈粮基本消化完毕，短期市场出现青黄不接，玉米价格偏强运行。

(2) 需求情况

本周，国内生猪价格上涨。据监测，截止10月21日，国内土杂猪、外三元、内三元均价27.5-28.3元/公斤，较上周上涨约3.8%。近期国内生猪价格继续表现出上涨态势，一方面进入四季度后，季节性需求使得生猪消费需求有所提升，对生猪价格水平起到积极筑底和夯实作用，养殖端压栏惜售挺价情绪依然较强，提高屠宰企业采购成本；另一方面，近期部分地区疫情防控升级，市场猪源偏紧，导致市场生猪采购难度提高，进一步促进生猪价格提高。

本周，国内玉米淀粉、酒精价格涨跌互现。当前华北淀粉价格在3100-3180元/吨，部分地区环比提高20-30元/吨，东北地区淀粉价格多在3000-3150元/吨，继续偏稳运行。国内酒精价格稳中偏弱运行，其中华北玉米酒精价格水平6440-6800元/吨，河南一带价格下跌30-40元/吨；东北玉米酒精价格水平6500-6530元/吨，继续偏稳运行。受季节性因素影响，近一段时间下游单位开机率提升，淀粉需求明显改善，受供需结构变化，淀粉价格偏强运行，企业报价小幅提升。

（3）港口方面

截至10月21日，北方港口四港玉米库存共计约190万吨。受疫情影响，玉米集港量较少。21日广东港口玉米库存98.1万吨。本周内外贸玉米走货量增，小麦、高粱走货量减少。南方港口玉米日均出货3.6万吨，其中内贸玉米日均出货在1.7万吨。由于疫情零散多发因素的影响，北方港口周边管控等级提高，进港车辆减少，上货量也明显不足，收购主体大幅度的减少；南方港口谷物库存仍处于高位，饲料企业建库意愿比较谨慎，下游出货缓慢，以执行前期合同为主。

三、后市展望

综上所述，东北地区玉米收获进度不及常年，但随着天气好转，上市速度逐步提升，随着到货量增加，部分深加工收购报价下调，吉林、辽宁现货报价相对坚挺。华北地区玉米价格小幅上涨，受疫情防控形势影响，部分地区流通受到一定影响。预计短期内国内玉米价格整体呈稳中偏涨态势，区域性行情特点依旧明显。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

市场持续清淡 豆油现货不及期货强势

——十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	10月17日	10月24日	比较
全国三级豆油平均价格	11175	10946	-2.04%
天津三级豆油价格	10900	10830	-0.64%
美国进口成本价格	14144	15325	8.34%
阿根廷进口成本价格	11593	12770	10.15%
巴西进口成本价格	11609	12786	10.13%

10月24日，大连豆油期货低开，夜盘震荡上涨后大幅下跌，今日开盘延续下跌。主力合约以带上下影线的阴线报收。大连商品交易所（DCE）豆油期货主力Y2301合约，开盘9550元，前一日结算9578元，收盘9530元，较昨日跌48元，最高9688元，最低9508元。成交量557107手，持仓量470599手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周，美豆油呈现连续上涨之后震荡调整的走势。周初美豆油连续快速上涨，因美国全国油籽加工商协会（NOPA）周一发布的月度压榨报告显示，9月底NOPA会员企业的豆油库存为14.59亿磅，创下2020年9月以来最低点。另外，乌克兰南部港口城市尼古拉耶夫市装载葵花籽油的油轮受到冲突的破坏，令人担忧黑海地区的植物油出口，也提振豆油市场人气。但美豆油涨势过猛，触及了72美分，这是6月17日以来的最高点位，之后盘面展开高位震荡调整的走势。

期货方面，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货10月24日收低，11月大豆合约结算价下跌23.5美分，报每蒲式耳1372美分。12月豆粕期货合约下跌9.20美元，结算价报每短吨408.70美元。12月豆油期货合约上涨0.37美分，结算价报每磅71.87美分。

芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货收低，主要受累于正在进行的中西部收割活动推动供应增加，以及对需求疲软的担忧。USDA称，截至10月23日当周，美国大豆收割率为80%，市场预期为77%，前一周为63%，去年同期为71%，五年

均值为 67%。目前来看美豆仍在 1400 美分下方震荡调整为主，若之后的出口数据良好的话，美豆有望突破 1400 美分，否则，维持目前的震荡格局不变。

2、国内市场

本周国内豆油现货下跌，除了受市场需求清淡外，后期大豆的集中到港，使得市场抛售心理加剧，基差报价快速下跌，对市场形成下滑压力。

成交方面，近期，市场成交持续减少。从数据来看，本周豆油工厂日均成交 0.98 万吨，低于上周的 5.97 万吨，总成交为 4.90 万吨，较上周减少 24.94 万吨，较上月同期减少 18.73 万吨，较去年同期减少 0.41 万吨。10 月累计成交 34.73 万吨。

油厂开工方面，本周国内主要大豆油厂的开机率较上周有所下滑，国内油厂平均开机率为 46.63%，较上周的 49.52% 开机率下滑 1.43%。本周全国油厂大豆压榨总量为 170.28 万吨，较上周的 175.50 万吨减少了 5.22 万吨，其中国产大豆压榨量为 0.70 万吨，进口大豆压榨量为 169.58 万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到 2022 年第 42 周末，国内三大食用油库存总量为 151.10 万吨，周度增加 0.40 万吨，环比增加 0.26%，同比下降 26.10%。其中豆油库存为 73.67 万吨，周度下降 4.58 万吨，环比下降 5.02%，同比下降 26.89%；食用棕油库存为 53.34 万吨，周度增加 5.74 万吨，环比增加 12.06%，同比增加 15.01%；菜油库存为 14.09 万吨，周度下降 0.76 万吨，环比下降 5.12%，同比下降 67.70%。

国储交易情况，进口豆拍卖暂停一周，下周五仍恢复拍卖。从 4 月 1 日政策性进口大豆拍卖以来，共拍卖了 28 次进口大豆，计划拍卖的总量为 1406 万吨，实际成交 325 万吨，成交率为 43.26%。

三、后期预测

综上所述，近期受疫情限制了物流影响，令工厂提货速度放缓。三大油脂中除了菜油库存减少，豆棕油库存均有增加，另外 11-12 月大豆到港量较多，这将导致后期豆油库存累积，而春节备货预计在 12 月才会启动，因此豆油基差报价短线因市场恐慌心理释放而趋稳，但从中长线来看，基差报价仍会下跌，预计现货价格仍将弱于期货运行。

(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

2022年市储备粮油第十次竞价交易结果

2022年10月25日，北京国家粮食交易中心举办了“2022年北京市储备粮油第十次竞价交易会”。本次竞价交易会采用国家粮食交易平台网上公开竞价交易方式，竞价销售2018年产小麦1.18万吨（存储地：北京市），竞价销售2019年产稻谷1.00万吨（存储地：北京市），竞价销售2018年产玉米1.33万吨（存储地：北京市），竞价销售2019年产大豆原油0.53万吨（存储地：北京市）。

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28家企业报名参加，销售小麦、稻谷、玉米、大豆原油全部成交。

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
小麦	1.18	1.18	100%	3170	3220	3170	3195
稻谷	1.00	1.00	100%	2580	2740	2720	2730
玉米	1.33	1.33	100%	2840	2840	2840	2840
大豆原油	0.53	0.53	100%	10060	10060	10060	10060

（北京国家粮食交易中心）

• 国家储备粮油交易 •

2022年10月19日国家临时存储小麦交易结果

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	11336.00	11336.00	100	2,900	2,500	2,798
	2015白小麦	5156.00	5156.00	100	2,860	2,830	2,842
	2016白小麦	11025.00	11025.00	100	3,030	2,890	2,972
	2015白小麦 (高寒)	9999.00	9999.00	100	2,870	2,060	2,722
	2016白小麦 (高寒)	2510.00	2510.00	100	2,740	2,730	2,735
	合计	40026.00	40026.00	100	3,030	2,060	2,829
新疆维吾尔自治区	2014白小麦	11336.00	11336.00	100	2,900	2,500	2,798
	2015白小麦	5156.00	5156.00	100	2,860	2,830	2,842
	2016白小麦	11025.00	11025.00	100	3,030	2,890	2,972
	2015白小麦 (高寒)	9999.00	9999.00	100	2,870	2,060	2,722
	2016白小麦 (高寒)	2510.00	2510.00	100	2,740	2,730	2,735
	小计	40026.00	40026.00	100	3,030	2,060	2,829