

交易中心双周分析报告

●2023年4月13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

2023 年第一季度稻米市场行情分析及后期预测.....3

2023 年第一季度玉米市场行情分析及后期预测.....10

近期豆油市场行情分析报告.....17

◆ 本市储备粮油交易

2023 年市储备粮油第四次竞价交易结果.....19

◆ 国家储备粮油交易

2023 年 4 月 6 日国家临时存储小麦交易结果.....20

饲企进场收购 小麦超跌反弹

——四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	3月20日	4月3日	4月10日	较4月3日
全国小麦价格	3086	2879	2898	0.66%

3月中旬小麦价格互有涨跌，河北石家庄小麦价格在3120-3140元/吨左右震荡，进入3月下旬后，小麦价格开启大幅下跌模式，有时一天就下跌50元/吨，有时一周累计下跌50元/吨，这波下跌势头直到3月底才有所减缓，此时石家庄小麦价格在2900元/吨，10天时间下跌超200元/吨。4月上旬小麦价格进入了一段平稳期，上周末开始小麦价格触底反弹，华北地区和山东地区上涨了20-50元/吨，河南各地上涨了10元/吨。

3月下旬的下跌主要是大企业带头大幅下调小麦进厂报价，其他企业陆续跟随下调价格，增加了市场恐慌情绪，农户手中余粮加快出售，前期存粮主体也积极出货抛售，加剧小麦价格下跌。

上周末小麦价格呈现超跌反弹走势，随着小麦玉米价差进一步收窄，小麦饲用增加逐渐化解小麦供应压力，据贸易商反映，河南、山东部分地区饲料企业已停止收购玉米，选择使用小麦替代。目前受麸皮价格上涨影响，市场购销稍快，制粉企业多扭亏为盈，开机率有所恢复，加大对小麦的采购，小麦价格的底部空间逐步显现。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	3月20日	4月3日	4月10日	较4月3日
河北石家庄	3080	2900	2930	1.03%
河北衡水	3070	2890	2940	1.73%
河北邯郸	3060	2880	2920	1.39%
山东德州	3060	2890	2930	1.38%
山东济南	3070	2890	2940	1.73%
山东菏泽	3060	2900	2930	1.03%

河南郑州	3040	2890	2910	0.69%
------	------	------	------	-------

本周优质小麦价格整体平稳，局地出现上涨。截至到4月10日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为3190元/吨，较4月3日（下同）平稳；郑麦366河南郑州地区进厂价为3200元/吨，平稳；济南17山东菏泽地区进厂价为3120元/吨，上涨10元/吨。

二、面粉及副产品市场行情

国内面粉价格稳中偏弱，终端经销商采购并不积极，继续观望市场行情，没有大批量采购计划，制粉企业库存堆积较多，实际成交可议。面粉企业理论制粉利润较半个月前有明显回升，面粉企业有一定提价收购小麦动力。4月10日，北京特一粉出厂价3280元/吨，较4月3日（下同）平稳；河北石家庄3270元/吨，平稳；山东济南3290元/吨，平稳；河南郑州3300元/吨，平稳。

由于制粉企业开机率偏低，厂家库存有限，并且当前猪价较前期有所反弹，下游饲料厂积极拿货，使得前期超跌的麸皮价格出现反弹。截至4月10日，河北石家庄麸皮出厂价2000/吨，较4月3日（下同）上涨60元/吨；山东济南2010/吨，上涨60元/吨；河南郑州2000元/吨，上涨60元/吨。

三、小麦交易情况

4月6日，鹤壁市瑞丰粮食仓储有限公司计划销售2021年小麦1500吨，实际成交514吨，成交率达33%，成交价格2780元/吨。山东运发粮油集团有限公司计划销售2022年山东枣庄产小麦4850吨，全部成交，成交价格2800-2805元/吨。

4月10日中储粮河南分公司竞价销售2017、2018、2019、2020、2021年小麦35777吨，全部成交，底价2840-2860元/吨，成交价2845-2960元/吨，均价2897元/吨。溢价5-100元/吨，平均溢价40元/吨。

4月11日中储粮北京分公司竞价销售2016-2021年小麦57398吨，全部成交，底价2850-2900元/吨，成交价2855-2950元/吨，均价2912元/吨，溢价0-80元/吨，平均溢价36元/吨。

四、冬小麦种植情况

中央气象台全国农业气象报告显示，截至4月10日当周华北、黄淮冬小麦大多进入拔节、孕穗期，西南地区进入开花、抽穗期，部分进入成熟期。周内，

北方冬麦区大部气温正常或略偏低，大部出现较明显降水天气过程，有效补充了土壤水分，大部主产省缺墒站点百分比下降 10~40%，利于冬小麦起身拔节和孕穗。江淮、江汉、江南、华南大部降水量 25~100 毫米，较强降水对部分地区冬小麦生长有一定不利影响。四川南部、云南中北部等地仍无明显降水，部分农田土壤缺墒持续。

未来 10 天，北方冬麦区大部气温接近常年同期或略偏高，墒情适宜，利于冬小麦拔节孕穗及抽穗。

河北省农业农村厅农情调度信息显示，河北省千方百计稳定冬小麦生产，冬小麦播种面积 3354.1 万亩，较上年增加 3.3 万亩。目前一、二类苗占比 92.1%，接近常年水平。

五、后市预测

尽管饲料厂积极入市收麦，面粉厂提价收购，但市场供需宽松格局未改，贸易商手中余粮同比仍然偏多，拍卖轮换力度逐渐加大，中储粮计划购销小麦 16.86 万吨，地储也在完成轮换任务，且 2023 年新麦苗情较好且仅剩月余时间就上市，预计价格上行空间有限。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

2023年第一季度稻米市场行情分析及后期预测

一、2023 年第一季度稻米市场行情回顾

1. 国内主产区粳稻市场：粳稻市场价格稳定，需求恢复相对偏慢

单位:元/吨	年初	1月末	2月末	3月末	较2月末	较年初
黑龙江佳木斯	2620	2620	2620	2620	0%	0%
吉林长春	2920	2920	2920	2920	0%	0%
江苏南京	2780	2780	2780	2780	0%	0%

2023 年第一季度，国内粳稻价格总体稳定。截止到 3 月 31 日，黑龙江佳木斯地区圆粒粳稻收购价为 2620 元/吨，较 2 月末持平，较年初持平；吉林长春地区圆粒粳稻收购价为 2920 元/吨，较 2 月末持平，较年初持平；江苏南京地区圆粒粳稻收购价为 2780 元/吨，较 2 月末持平，较年初持平。

本季度，国内粳稻市场由新稻收购转向陈稻销售。1-2月国内粳稻仍处收购期，粳稻产量、质量总体较好供应较为充足，黑龙江托市政策保障了市场价格稳定，国内大部分地区新冠疫情感染高峰已过，生产生活回归正常，物流效率明显提高，企业顺利完成了春节备货。国家粮食和物资储备局消息显示，截至2月28日，主产区各类粮食企业累计收购粳稻3905万吨，与去年同期的3918万吨基本相当，其中最低收购价收购1023万吨，比去年同期的1230万吨减少了207万吨，减幅16.83%。进入3月，市场全面转向陈稻销售期，市场购销总体比较清淡，一方面是企业、居民基于对疫情后期走势的不确定性，去年十二月至今年春节前都进行了比较充足的备货和采购，消耗这部分库存需要相对较长时间；另一方面是虽然今年国储入市相对偏晚，但各级储备和中储粮分公司的储备轮出都在持续进行，丰富了陈粮供应，此外黑龙江托市收购量低于去年水平，市场流通粮源也相应增加。

截止到季度末，东北地区新稻种植有条不紊进行，多数地区清雪扣棚完毕，侵种催芽工作已经规模展开。

2. 国内主产区籼稻市场：中晚籼稻收购结束，价格微幅波动

单位:元/吨	年初	1月末	2月末	3月末	较2月末	较年初
早籼稻全国均价	2716	2716	2716	2716	0.00%	0.00%
中晚籼稻全国均价	2784	2780	2798	2850	1.86%	2.37%

2023年第一季度，国内主产区籼稻价格微幅波动，早籼稻相对稳定，中晚籼稻略有上扬。截止到3月31日，早籼稻全国均价为2716元/吨，较2月末持平，较年初持平；中晚籼稻全国均价为2850元/吨，较2月末上涨了52元/吨，较年初上涨了66元/吨。

本季度，中晚籼稻处于由收购转向销售阶段。南方地区中晚籼稻托市收购于1月31日结束，主产区各类粮食企业累计收购中晚籼稻2598万吨，略低于去年的2657万吨。托市收购期间共有江苏、安徽、河南、湖北4省启动托市，最低收购价收购165万吨，从统计数据看河南、安徽为托市收购主力，其他省份则是托市和市场化收购共同进行。收购结束后，由于去年中晚稻受到生长期高温、干旱等不利天气的影响，质量、产量整体偏差，优质优价明显，企业收购符合要求的稻谷拉动中晚稻价格上调。早籼稻处于陈粮销售期，需求比较稳定，价格波动

有限。

截至3月30日，全国早稻育秧过八成，已栽插过两成；中稻育秧过一成，西南地区零星栽插。

3. 国内主产区粳米市场：终端消费整体清淡，企业开机率偏低

单位:元/吨	年初	1月末	2月末	3月末	较2月末	较年初
黑龙江佳木斯	3570	3570	3570	3570	0.00%	0.00%
吉林长春	4040	4040	4040	4040	0.00%	0.00%
江苏南京	3720	3720	3600	3600	0.00%	-3.23%

2023年第一季度，国内主产区粳米价北稳南跌。截止到3月31日，黑龙江佳木斯地区粳米出厂价为3570元/吨，较2月末持平，较年初持平；吉林长春地区粳米出厂价为4040元/吨，较2月末持平，较年初持平；江苏南京地区粳米出厂价为3600元/吨，较2月末持平，较年初下跌了120元/吨。

本季度，随着疫情达峰后市场逐步归于正常。今年春节相对较早，企业和居民在春节前进行了备货和采购，累计疫情期间的居民和经销商的超前备货，这部分库存需要较长时间来消耗，因此终端消费一直处于较为清淡状态。后期随着各级储备不断入市，市场供给充足，大米需求持续疲软。此外，稻谷副产品价格相对疲软，加工企业利润偏低，开机率也处于较低水平。特别是部分地区在疫情期间增加了成品粮库存，不需要企业进行转化。据分析机构调研，主产区大米加工企业开工率普遍在30%-40%上下。

4. 国际大米市场：国际米价攀高回调，整体高于年初和去年同期

单位:美元/吨	年初	1月末	2月末	3月末	较2月末	较年初
泰国5%破碎FOB	477	523	474	490	3.38%	2.73%
越南5%破碎FOB	460	460	460	470	2.17%	2.17%
印度5%破碎FOB	390	445	442	434	-1.81%	11.28%
巴基斯坦5%破碎FOB	450	490	475	455	-4.21%	1.11%

2023年第一季度，东南亚主要大米出口国大米出口价呈现攀高回调态势，但总体仍高于年初水平。截止到3月31日，泰国5%破碎FOB价为490美元/吨，较2月末上涨16美元/吨，较年初上涨13美元/吨，较上年同期上涨64美元/吨；越南5%破碎FOB价为470美元/吨，较2月末上涨10美元/吨，较年初上涨

10 美元/吨，较上年同期上涨 55 美元/吨；印度 5%破碎 FOB 价为 434 美元/吨，较 2 月末下跌 8 美元/吨，较年初上涨 44 美元/吨；巴基斯坦 5%破碎 FOB 价为 455 美元/吨，较 2 月末下跌 20 美元/吨，较年初上涨 5 美元/吨，较上年同期上涨 100 美元/吨。

季度初期，受国际需求强劲、印巴等主产国遭遇不利天气等因素影响，国际主要大米出口国大米出口价出现上扬，并达到季度内高点；1 月底 2 月初，国际需求趋弱，泰铢阶段性走弱，泰国、越南、巴基斯坦大米出口价稳中略跌；3 月初联合国粮农组织分析报告认为国际大米供需预判趋于宽松，2022/23 年度全球大米产量预计为 5.166 亿吨，高于上月预测的 5.116 亿吨，比 2021 年创纪录的水平低 1.5%，但仍高于平均水平，更是加剧了价格的下行；3 月中下旬，受泰铢走强，越南大米需求回升，对大米出口价格形成支撑，价格回调。

我国进口大米理论价差优势进一步收缩，部分国家、部分品种到港完税价已反超国内价格。根据国家粮油信息中心测算：截止到 3 月底，广东早籼米批发价 3720 元/吨；越南大米（5%破碎率，下同）到港完税理论价格 3693 元/吨，国内外价差 27 元/吨；泰国 3898 元/吨，价差-178 元/吨。

5. 我国大米进出口情况：22 年进口创纪录达 619 万吨，23 年进口暂偏弱

海关总署数据显示，2022 年累计进口大米 619 万吨，同比增加 123.0 万吨，增幅 24.8%，大米全年进口量创历史最高水平，并且历史上首次超过当年关税配额水平（532 万吨）。从品种上看，2022 年我国共进口碎米 352.8 万吨，占进口量的 57.0%，同比增加 101.0 万吨；共进口精米 262.2 万吨，占大米进口总量的 42.3%。碎米进口比例进一步增加，其主要原因有两点，一是国内饲料和工业需求较强且小麦、玉米价格明显高位运行，进口碎米价格优势明显；二是国际大米（主要是精米）价格出现上涨，进口精米价格优势已经不明显，年底时部分出口国精米进口理论完税价甚至已经超过部分国内南方地区的大米价格。从国别上看，印度第一名为 218 万吨，占进口总量的 35.2%；巴基斯坦第二名为 119.7 万吨占 19.3%；越南第三名为 85.8 万吨占 13.9%。印度已连续两年占据中国大米最主要供应国的位置，主要是因为其碎米具备较强的性价比，其对中国 218 万吨的总供应量中有 201.9 万吨为碎米。2022 年我国进口大米仍以调剂为主，稻米品种的粮食安全仍有保障。一方面是我国 2022 年大米进口量仅为我国 2022 年大米

产量（稻谷产量按 70%推算）的 4.24%；另一方面是我国 2022 年大米出口虽然略减 23 万吨，但仍达到 219 万吨。

海关总署数据显示，2023 年 1-2 月我国进口大米 61 万吨，同比减少 52 万吨，减幅 46.1%。从品种上看，其中碎米进口 22.6 万吨，占进口量的 37.0%，同比减少 53.9%；从国别上看，缅甸首次成为我国大米进口最大来源国，达到 20.3 万吨，占进口量的 33.2%，其次分别为越南 19.1%、泰国 16.3%、印度 15.1%、巴基斯坦 8.9%。2023 年 1-2 月我国累计出口大米 15 万吨，同比减少 16 万吨，减幅 52.2%。2023 年前两个月我国大米进口略显颓势，一方面是国内供应相对充足加之需求总体比较清淡，另一方面是国际米价一度攀升导致进口价格优势降低。

6. 国家政策性稻谷销售情况：投放晚于去年，籼稻成交好于粳稻

2023 年第一季度，国家共举办最低收购价稻谷竞价交易会 1 场次，去年同期为 4 场次；投放最低收购价稻谷 90.7 万吨，比去年同期减少了 611.72 万吨，减幅为 87.09%；实际成交 14.56 万吨，比去年同期增加了 6.69 万吨，增幅为 85.01%；成交率为 16.01%，去年同期平均成交率为 1.12%；成交均价为 2489 元/吨。分品种看，粳稻成交 0.1 万吨，去年同期为 3.74 万吨；早籼稻成交 6.87 万吨，去年同期为 1.27 万吨；中晚籼稻成交 7.6 万吨，去年同期为 2.86 万吨。

国家在季度末的 3 月 28 日重启了自 2022 年国庆节后暂停的国储稻谷销售，比去年重启国储销售延后了 20 天。与去年相比，今年国储首次销售还呈现三个特点：一是投放量是去年 3 月 8 日首次投放时投放量的一半，本次最低收购价稻谷销售覆盖早籼稻、中晚籼稻、粳稻全部品种共计 90 万吨，去年是 180 万吨；二是从销售底价来看，跟去年恢复投放时首次交易的同年份稻谷相比，总体呈现下调趋势，仅有 2022 年早籼稻有所提高，其中 2018 年早籼稻底价从去年的 2410 元/吨调低至 2380 元/吨，2019 年早籼稻底价从去年的 2440 元/吨调低至 2430 元/吨，2020 年早籼稻底价从去年的 2445 元/吨调高至 2480 元/吨，2018 年中晚籼稻底价从去年的 2530 元/吨调低至 2480 元/吨，2019 年中晚籼稻底价从去年的 2560 元/吨调低至 2530 元/吨，2018 年粳稻从去年的 2570 元/吨调低至 2520 元/吨，2019 年粳稻从去年的 2600 元/吨调低至 2570 元/吨；三是从销售稻谷的年份来看，本次销售的稻谷总体生产年份偏长，仅有早籼稻有 2020 年产的加入投放。

虽然投放延迟导致季度内交易会场次仅有 1 场，实际成交数量还略高于去年同期，但与投放量相比，还是可以看出市场需求整体比较低迷，企业竞拍积极性一般。长期看，随着最低收购价稻谷的投放，稻谷供应渠道增加，市场粮源进一步丰富，市场价格将承受一定压力。

根据市场消息，2023 年饲用稻谷拍卖或将延期至 5 月份开拍，拍卖底价较上一年度持平，为 1600 元/吨；竞拍主体或呈现一减一增，央企 6 家较去年减少 6 家，饲料企业 5 家全部为新增，主要是基于农业农村部等部门 2022 年 11 月印发《饲料养殖企业参与稻谷饲用定向邀标竞价销售试点实施方案》的通知；拍卖总量 1800 万吨，包括 1500 万吨 2018 年水稻，其中黑龙江 1300 万吨，关内 200 万吨，另外还有 300 万吨 2019 年不宜存放的稻谷投放。作为玉米的替代品，饲用稻谷投放将对玉米市场形成一定的利空影响。

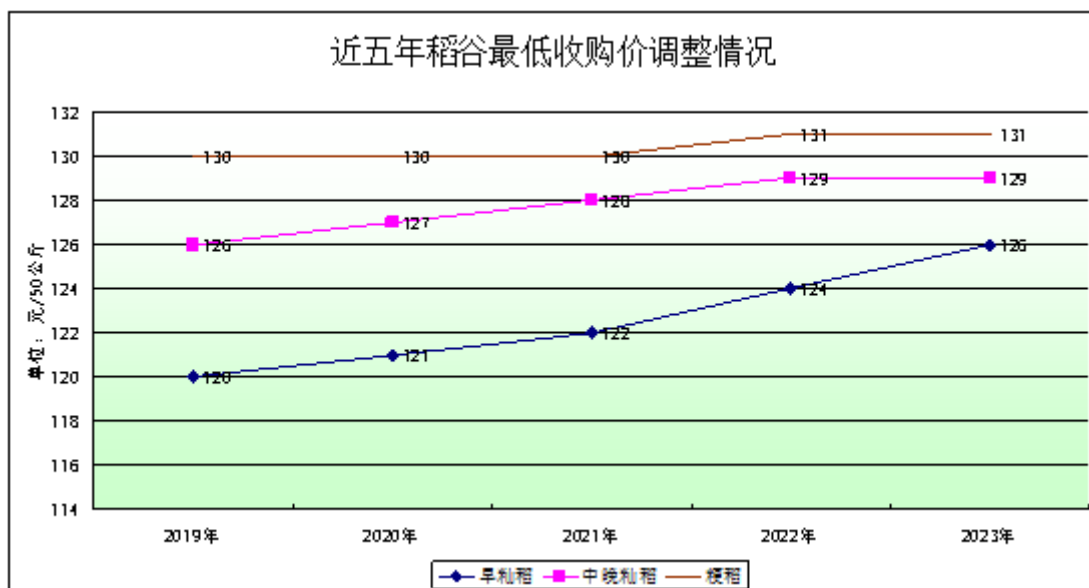
二、2023 年第二季度市场影响因素分析

1. 国粮信 4 月预测：2022/23 年度中国稻谷供需结余增加 313 万吨

国家粮油信息中心 4 月报告显示：2022 年我国稻谷播种面积 2945 万公顷，同比下降 1.6%。2022 年，全国主要农区大部分时段光温水匹配良好，病虫害偏轻发生，气象条件总体有利于粮食作物生长发育和产量形成，但夏季长江流域高温干旱，对稻谷生产造成一定影响。2022 年稻谷单产 7079.6 公斤/公顷，同比下降 0.5%；产量 20849.5 万吨，同比下降 2.0%。考虑人口下降、人口老龄化、居民主食消费多样化等因素影响，4 月份预计，2022/23 年度稻谷食用消费比上年度下降 50 万吨；饲料用量预计减少，工业用量基本保持稳定，2022/23 年度饲用、种用及工业消费等同比减少 900 万吨。4 月份预计，2022/23 年度国内稻谷总消费 21332 万吨，同比减少 950 万吨，减幅 4.3%。4 月份预计，2022/23 年度进口稻谷（将大米进口量以 1:0.7 折率换算）700 万吨，比上年度减少 219 万吨；出口稻谷（将大米出口量以 1:0.7 折率换算）300 万吨，比上年度减少 18 万吨。全球大米供需宽松，我国对碎米用于饲料和工业领域需求较旺，其他主产国碎米可能部分替代印度碎米，预计大米进口仍将高于常年水平。2022/23 年度全国稻谷供需结余-83 万吨，但比上年度的供需结余增加了 313 万吨。如果将目前仍处历史高位的国内稻谷库存计算在内，毫无疑问我国稻谷供需总体仍呈现宽松格局。

2. 2023 年稻谷最低收购价政策发布，稳中略涨继续发挥托市作用

2月13日，2023年中央一号文件《中共中央、国务院关于做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的意见》发布。《意见》指出，推动南方省份发展多熟制粮食生产，鼓励有条件的地方发展再生稻；合理确定稻谷最低收购价，稳定稻谷补贴，完善农资保供稳价应对机制；逐步扩大稻谷小麦玉米完全成本保险和种植收入保险实施范围；统筹油菜综合性扶持措施，推行稻油轮作，大力开发利用冬闲田种植油菜；加快发展水稻集中育秧中心和蔬菜集约化育苗中心。



3月2日，国家发展改革委等部门公布2023年稻谷最低收购政策：2023年国家继续在稻谷主产区实行最低收购价政策。综合考虑粮食生产成本、市场供求、国内外市场价格和产业发展等因素，经国务院批准，2023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126元、129元和131元。各地要引导农民合理种植，加强田间管理，促进稻谷稳产提质增效。对比来看，2023年生产的早籼稻最低收购价比2022年上涨2元/50公斤，中晚籼稻和粳稻最低收购价与去年持平。

三、2023 年第二季度稻米市场行情预测

2023年第二季度，国内稻米市场总体处于供需宽松状态，稻米价格缺乏基本面支撑。国内稻谷市场全面转向销售。全国春耕陆续开始，农民剩余水稻急于变现，从国家到地方各级储备均在持续轮出，短期内市场供应充足；终端需求恢复缓慢，需要观察五一备货情况。

预计短期内国内稻米价格走势仍将以稳为主，后期随着粮源的不断消耗，特别是优质粮源，具备一定回暖可能。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

第一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/	2020/21	2021/22		2022/23
			4月预估	4月预测
播种面积 2/	41,264	43,324	43,070	
东北地区 3/	16,291	17,854	17,440	
华北黄淮地区 4/	14,808	14,960	15,019	
单位产量 2/	6.317	6.291	6.436	
东北地区	6.848	6.917	7.079	
华北黄淮地区	6.128	5.889	6.156	
产量 2/	260,665	272,551	277,203	
东北地区	111,566	123,502	123,451	
华北黄淮地区	90,749	88,105	92,459	
生产量	260,665	272,551	277,203	
进口量 5/	29,546	21,886	23,000	
新增供给	290,211	294,437	300,203	
食用消费	18,800	18,850	18,900	
饲用消费	178,000	180,000	195,000	
工业消费	77,000	77,000	77,000	
种用消费	1,225	1,280	1,260	
国内消费	275,025	277,130	292,160	
出口量 5/	10	3	10	
总消费量	275,035	277,133	292,170	
年度结余 6/	15,176	17,304	8,033	

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；

据国家粮油信息中心最新统计，4 月份估计 2021/22 年度我国玉米新增供给量 294437 万吨，2021/22 年度我国玉米总消费量 27713 万吨，年度供需结余 1730 万吨，同比增加 213 万吨，与上月预测值持平。2021/22 年度我国玉米进口量 2189 万吨，同比减少 766 万吨，减幅 25.9%。4 月份预估，2021/22 年度玉米饲料消费 18000 万吨，同比增加 200 万吨，增幅 1.1%；与上月预测值持平。自 2022

年6月以来国内生猪价格快速上涨，养殖利润扭亏为盈并持续好转，刺激养殖场户积极补栏。新一轮“猪周期”启动后，生猪存栏将持续增长，饲料需求逐渐恢复。

据国家统计局公布的2022年全国粮食生产数据显示，2022年受内部种植结构调整影响，全国玉米播种面积6.46亿亩，比上年减少381.1万亩，下降0.6%。据国家粮油信息中心最新统计，4月份估计，预计2022/23年度玉米新增供应量30020万吨，2022/23年度我国玉米总消费量29217万吨，同比增加1504万吨，增幅5.4%；玉米市场年度供需结余803万吨，整体呈现供需仅平衡的状态。2022/23年度，我国开始进口巴西玉米，进口玉米有利润，国内进口玉米预期增加。4月份预计，2022/23年度我国玉米进口量2300万吨，同比增加111.4万吨，增幅5%，比上月预测值上调300万吨。

4月份预计，2022/23年度玉米饲料消费19500万吨，同比增加1500万吨，增幅8.3%，与上月预测值持平。国内饲料养殖需求稳中回升，饲用小麦、糙米消费减少，新年度高粱、大麦进口预计下降，玉米饲料消费结构性增长。2023年国内玉米深加工产能继续增加，但行业处于产能过剩状态，上半年开工率处于偏低水平。2023年二季度后国内经济增长有望加快，带动玉米深加工产品下游需求恢复，或将导致玉米工业消费回升。预计2022/23年度玉米工业消费7700万吨，同比持平，与上月预测值持平。

2、现货玉米市场情况

全国二等玉米现货价格

单位：元/吨

	1月初	2月初	3月末	较1月初
大连地区	2870	2890	2740	-4.53%
沈阳地区	2830	2830	2730	-3.53%
哈尔滨地区	2740	2740	2660	-2.92%
青岛地区	3020	2950	2880	-4.64%
石家庄地区	2870	2880	2786	-2.93%
北京周边	2920	2880	2780	-4.80%
全国平均价格	2939	2930	2841	-3.33%



(1) 全国玉米价格走势：

一季度（2023年1月1日-2023年3月31日），国内玉米价格小幅下跌。其中全国玉米3月底价格为2841元/吨，较1月初价格2939元/吨，下降98元/吨，跌幅为3.33%。大连地区3月底价格为2740元/吨，较1月初价格2870元/吨，下降130元/吨，跌幅为4.53%；沈阳地区3月底价格为2730元/吨，较1月初价格2830元/吨，下降100元/吨，跌幅为3.53%；哈尔滨地区3月底价格为2660元/吨，较1月初价格2740元/吨，下降80元/吨，跌幅为2.92%；青岛地区3月底价格为2880元/吨，较1月初价格3020元/吨，下降140元/吨，跌幅为4.64%；石家庄地区3月底价格为2786元/吨，较1月初价格2870元/吨，下降84元/吨，跌幅为2.93%。

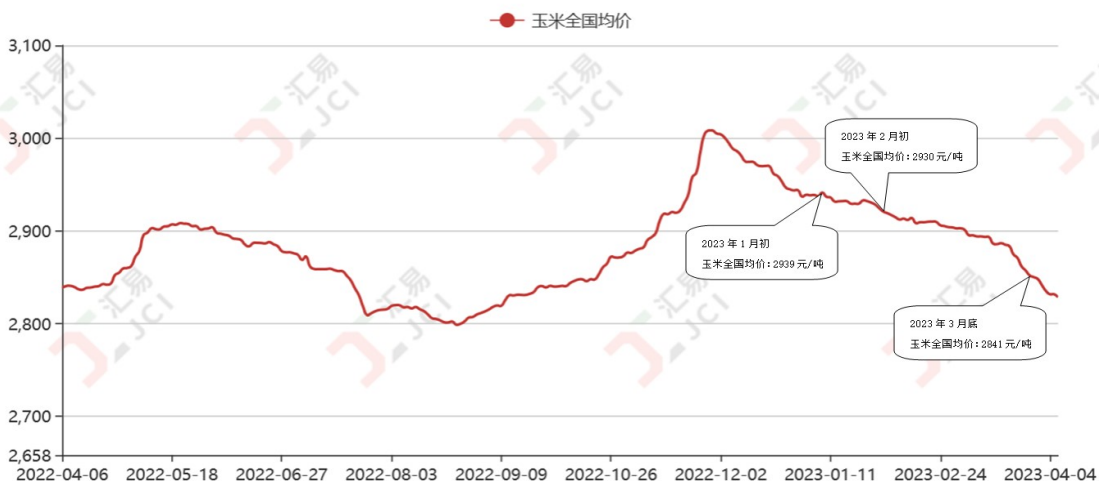
(2) 北京地区玉米市场走势：

本季度，北京地区玉米市场整体呈现小幅下跌的趋势。北京周边3月底平均价2780元/吨，较1月初平均价2920元/吨，下降140元/吨，跌幅为4.8%。货源主要以河北承德，丰宁，霸州，内蒙古赤峰，宁城为主。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2750—2790元/吨之间。

本季度3月23日，计划采购玉米10.6万吨，成交数量为10.6万吨，采购底价为2950元/吨，最高价为2850元/吨，最低价为2820元/吨，平均价为2833元/吨，成交率为100%。交易会竞拍过程十分激烈，由于采购底价完全符合市场

行情及企业心理预期，企业售粮积极性较高。

二等玉米现货价格日报-单位：元/吨



(3) 第一季度玉米市场运行特点：

第一阶段（1月初—1月中下旬）：稳中震荡

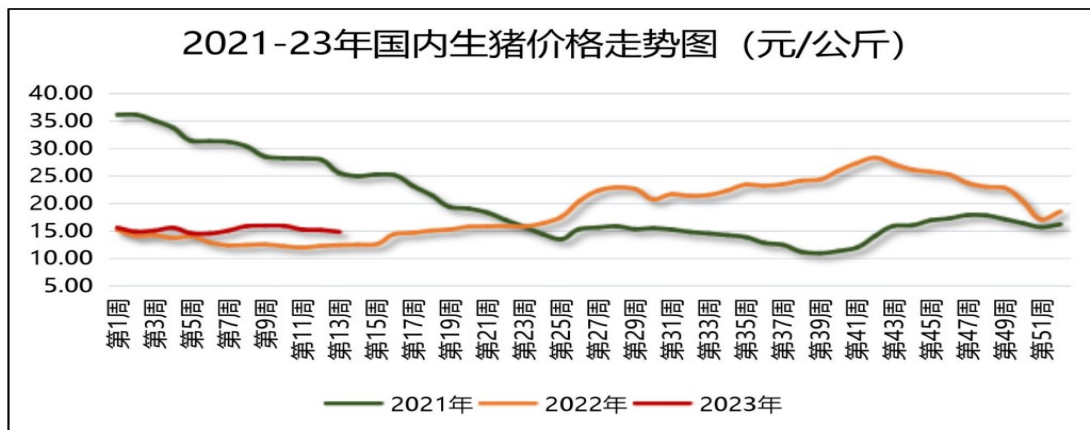
本阶段，玉米价格整体趋稳，局部震荡下跌。一是，进入1月后，临近春节市场购销清淡，价格逐渐止跌趋稳。二是春节过后，终端需求偏弱、新粮销售偏慢等利空因素开始影响市场心态，玉米市场购销仍未完全恢复，部分地区玉米现货价格开始回落调整。

第二阶段（1月底—3月底）：波动下跌

本阶段，在进入二月份以后，我国东北、华北地区天气表现干燥，气温水平相对偏暖，总体条件有利新季玉米购销和流通活动。在此期间，部分基层农户挺价意愿仍相对较强，但玉米深加工、饲料养殖终端消费复苏缓慢，整体需求依旧呈现偏弱的状态。影响本阶段的主要原因：一是春节后市场供应增加，农民手中地趴粮加快出售。二是本阶段饲料及工业需求均处于季节性淡季，需求恢复不及预期。三是进口玉米在第一季度集中到货，总量超过500万吨，销区市场采购东北玉米并不积极。四是小麦价格的不断下跌，玉米市场悲观心态越发严重，因此继续对玉米价格形成下行压力。

3、玉米市场需求

(1) 饲用需求



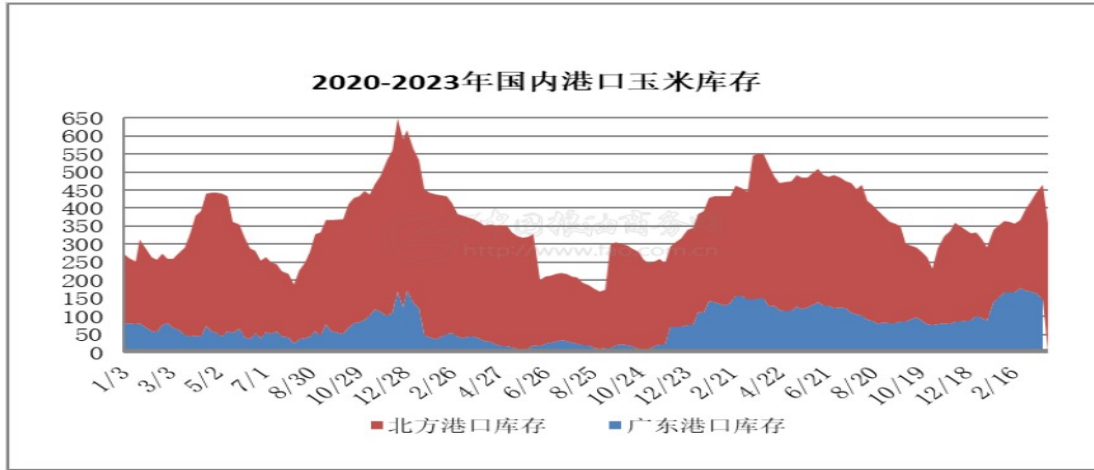
一季度，国内生猪市场整体呈现大幅下跌的走势。监测显示，截止3月31日，国内生猪均价14.5元/公斤，较1月初的18.1元/公斤，下降3.6元/公斤，跌幅为19.89%。整体来看，国内生猪养殖盈利仍处于亏损状态。

我们认为，国内生猪价格明显下跌的主要原因在于，一是，今年1月份之前，生猪价格持续高企，受春节效应及疫情影响，2022年冬季腊肉制作水平不及往年预期，叠加疫情限制居民消费，生猪消费再度减少，进一步造成生猪行情下跌。二是，春节后国内生猪价格持续回落，跌破国家调控警戒线后，2月份国家发改委开始启动生猪收储调控，及时稳定生猪市场信心。2月份全国生猪供应仍处于相对宽松局面，部分养殖主体再度开启二次育肥，惜售情绪下，带动生猪市场价格略有反弹，叠加院校开学、企业复工等行为对消费形成一定带动，推动猪价有所上涨。三是，受前期压栏等因素的影响，养殖户近期逐步开始认价出售，生猪出栏保持较宽松状态，同时受制于季节性压力以及整体经济形势下，猪肉消费依然较为低迷，屠宰企业压价收猪，对猪价带来进一步利空影响。

（2）工业需求

本季度，国内玉米、玉米酒精、淀粉、及深加工产品价格偏弱发展的趋势。今年年初，在防疫形势减轻后，酒精价格出现下跌，终端需求相对低迷；淀粉方面，部分企业成品库存较高，开机率水平较低，个别企业有停机现象。春节过后，国内淀粉企业开机率逐渐恢复，在采购逐步复苏的局面下，带动淀粉行情小幅提高。进入三月份后，受玉米价格回落影响，部分地区淀粉、酒精价格继续出现下调。

4、港口情况



截止到目前，南北港口玉米价格总体偏弱运行。南方港口进口玉米持续到货，库存继续维持相对高位水平。截止3月底，蛇口港玉米库存总量148万吨左右，销区东北粮陆续到货，另外进口玉米、替代谷物也在继续补充市场供应。南方港口养殖亏损状态有所缓解，但饲料企业对于内贸玉米采购积极性不高，采用按需小批量补库。

5、进口情况



据海关数据显示，2023年1-2月我国累计进口玉米533万吨，同比增加13.8%，创历史同期最高。其中，从美国进口235万吨，占比44%；从乌克兰进口118万吨，占比22%，从巴西进口148万吨，占比28%。2022/23年度（10月-次年9月）迄今我国进口玉米748万吨，同比减少7.7%。

二、市场影响因素分析

1、生产因素

一季度，我国玉米产区新季玉米销售进度普遍达到 6 成以上，基本追平去年水平。受气温转暖和玉米价格持续偏弱影响，基层农户挺价意愿并不强烈，产区、港口玉米整体供应呈宽松态势，对玉米价格形成利空。

2、需求因素

2023 年疫情影响减弱，消费预期复苏，但当前行业处于产能过剩状态，深加工利润下滑，玉米工业消费量或将保持稳定，预计 2022/23 年度国内玉米工业消费 7700 万吨，同比持平。深加工环节对玉米的消耗需求也总体偏弱。整体来看，玉米饲料养殖、深加工终端消费恢复缓慢。

3、进口因素

随着国际玉米价格的大幅下跌，进口利润同步打开。据相关数据显示，截止三月底，美湾港口 5—9 月到港完税价基本在 2570—2720 元/吨，进口利润均位于 150—300 元/吨，远期买船利润明显增加，大幅提升国内市场买船积极性。在进口利润持续向好导向下，我国购买美国玉米的可能性仍有增加的可能，届时对市场价格将产生明显压制。

4、国际因素

在 3 月上旬，市场对黑海协议延期前景较为乐观，黑海出口中断风险逐步减少，加之美国农业部上调美国玉米种植面积和期末库存，国际玉米价格延续弱势运行走势。

5、政策因素

国家为保障农民收益，确保基层余粮顺利出售，计划延期举办饲用稻谷拍卖。待稻谷拍卖正式开启，也将进一步加剧市场供应压力，玉米市场价格将继续承压。

6、替代因素

国内小麦市场供大于求的格局不变，近三年来库存消费比继续提升，受小麦玉米价差影响，小麦仍有流入饲用领域的机会。据市场反馈，近期部分饲料企业建立了部分小麦库存，但是节奏不快，总量较少，截至 3 月底，少量企业小麦收购总量在几百吨以上，河南饲料企业小麦收购价格 2860 元/吨左右。

三、后期预测

综上所述，近期由于小麦价格下跌，玉米市场悲观心态比较严重，将继续对玉米市场形成压力；同时饲料、深加工等终端走货情况依然低迷，总体需求依旧

偏弱。加之玉米进口量增加、美联储加息等一些因素的共同影响，对国内玉米期货有利空作用。预计短期内，国内玉米市场仍将维持弱势震荡的趋势运行。但是从长期来看，随着后期饲料养殖、深加工等需求的逐渐恢复，届时对玉米价格仍会形成一定的支撑。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

利好消息匮乏 油脂价格跌势不断

——四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	4月3日	4月10日	比较
全国三级豆油平均价格	9133	8918	-2.35%
天津三级豆油价格	9040	8820	-2.43%
美国进口成本价格	10770	10534	-2.19%
阿根廷进口成本价格	9424	9187	-2.51%
巴西进口成本价格	9587	9350	-2.47%

4月10日，大连豆油期货低开，震荡下跌，盘终收跌。豆油期货主力2305合约，开盘8270元，收盘8156元，最高8288元，最低8138元。成交量430132手，持仓量229737手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周国际油脂价格下跌，其中芝加哥大豆期货再度跌破15美元大关，未能延续上周的涨势。巴西大豆产量看来稳居1.5亿吨以上；阿根廷推出第三轮大豆优惠汇率以鼓励农户加快销售大豆；下周美国大豆产区天气可能更有利于春播展开；以及美国大豆出口销售季节性下滑。

根据美国农业部（USDA）周四公布的出口销售报告显示，3月30日止当周，将于2022/2023年度付运的美国大豆出口销售净增15.53万吨，较之前一周减少55%，较前四周均值减少42%，且低于此前分析师20-60万吨的预期净增区间。

当周，美国 2023/24 市场年度大豆出口销售净减 4.83 万吨，市场此前预估为净增 0-20 万吨。南美大豆上市，美豆出口受到冲击。

南美方面，巴西大豆运往中国CFR（到岸价）基差报价创下历史新低，因为中国国内需求疲软，而巴西大豆FOB基差已经跌成贴水，因为大豆预期丰产，农户销售步伐相对迟缓。截至 4 月 6 日，巴西大豆收获完成 81%，高于一周前的 75%，接近五年同期均值 83%。相比之下，巴西种植户仅仅销售了四到五成大豆。由于销售量远低于收获量，近期船期巴西大豆在中国的CFR基差仍有下行空间，多家油厂和贸易商估计近期巴西大豆在华基差报价可能跌成负值。

期货情况：芝加哥截至 2023 年 4 月 7 日当周，芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货下跌，其中基准合约跌幅达到 1.7%，因为头号豆油出口国阿根廷出台优惠汇率鼓励大豆销售，美国豆油库存高于预期，抵消了国际原油上涨带来的支持。

截至 4 月 10 日收盘，豆油期货下跌 0.05 美分到上涨 0.17 美分不等，其中 5 月期约收低 0.05 美分，报收 54.48 美分/磅；7 月期约收平，报收 54.73 美分/磅；12 月期约收高 0.17 美分，报收 53.65 美分/磅。据交易商和分析师称，周一，阿根廷政府提高大豆出口及加工而采取的最新大豆美元汇率几乎无人问津，有意参与“大豆美元”计划的农户需要更多细节。

2、国内市场

本周受国际市场拖累，国内豆油价格继续走低。另外，国内大豆到港将导致工厂陆续开机，市场挺价心理下降。

成交方面，本周工厂成交减少，提不上货是市场成交减少的最大因素，另外，目前是传统的油脂需求淡季，导致工厂成交有限，工厂订单很大一部分是 6 月后的合同。本周总成交 6.75 万吨，环比减少 5.10 万吨，较上月同期增加 0.47 万吨，同比减少 3.64 万吨。4 月累计成交 6.75 万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到 2023 年第 13 周末，工厂豆油库存维持在 60 万吨附近，环比持平，同比减少 15%。上周工厂开机率维持在 42%左右，豆油产出不多，基本上产出即被提走，导致工厂库存基本不变。本周工厂开机率仍不高，不过，市场反馈下周起工厂将逐步开机，这将缓解工厂供应吃紧的格局，豆油库存有望逐步增加。

根据海关最新数据显示，2023年3月进口大豆进口总量为685.30万吨，为今年最低。3月进口大豆进口量较上年同期的635.30万吨增加了50.00万吨，增加7.87%。较上月同期的704.00万吨减少18.70万吨。数据统计显示，2023年1-3月进口大豆累计进口总量为2302.30万吨，较上年同期累计进口总量的2029.30万吨，增加273.00万吨，增加了13.45%；2022/23年度(10-3月)累计进口总量为4506.40万吨，较上年度同期累计进口总量的4283.80万吨，增加222.60万吨，增加了5.20%。

三、后期预测

综上所述，随着大豆逐步到港，后期工厂开机率提升，这将对市场信心形成拖累。另外，目前豆油的性价比不高，棕油、菜油以及部分小品种油脂均可以冲击豆油。豆油基本面将逐步转差，基差报价将逐步下跌，因此预计近期豆油现货将继续处于弱势整理格局。

(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

2023年市储备粮油第四次竞价交易结果

2023年3月23日，北京国家粮食交易中心举办了“2023年北京市储备粮油第四次竞价交易会”。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，竞价采购2022年产玉米10.6万吨（存储地：北京市）。参会单位是本次采购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30家企业报名参加，竞价采购玉米全部成交。

粮油竞价采购结果

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
------	-------	------	-----	------	-----	-----	-----

玉米	10.60	10.60	100%	2950	2850	2820	2833
----	-------	-------	------	------	------	------	------

(北京国家粮食交易中心)

• 国家储备粮油交易 •

2023年4月6日最低收购价和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	2015白小麦	36299.00	8529.00	23.49	2,690	2,450	2,572
	2017白小麦	6680.00	6680.00	100	2,730	2,700	2,710
	2018白小麦	4399.00	4399.00	100	2,780	2,760	2,772
	2016混合麦	3852.00					
	2017混合麦	84577.00	84577.00	100	2,740	2,640	2,697
	2018混合麦	3658.00	3658.00	100	2,710	2,590	2,644
	合计	139465.00	107843.00	77.32	2,780	2,450	2,689
江苏省	2018白小麦	4399.00	4399.00	100	2,780	2,760	2,772
	2018混合麦	3658.00	3658.00	100	2,710	2,590	2,644
	小计	8057.00	8057.00	100	2,780	2,590	2,714
河南省	2017混合麦	82798.00	82798.00	100	2,740	2,640	2,698
	小计	82798.00	82798.00	100	2,740	2,640	2,698
甘肃省	2017白小麦	6680.00	6680.00	100	2,730	2,700	2,710
	2017混合麦	1779.00	1779.00	100	2,660	2,660	2,660
	小计	8459.00	8459.00	100	2,730	2,660	2,699
新疆维吾尔自治区	2015白小麦	36299.00	8529.00	23.49	2,690	2,450	2,572
	2016混合麦	3852.00					
	小计	40151.00	8529.00	21.24	2,690	2,450	2,572