

# 交易中心双周分析报告

●2023年4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

近期稻谷也市场行情分析报告.....3

近期玉米市场行情分析报告.....5

近期豆油市场行情分析报告.....8

## ◆ 本市储备粮油交易

2023 年市储备粮油第五次竞价交易结果.....10

## ◆ 国家储备粮油交易

2023 年 4 月 19 日国家临时存储小麦交易结果.....11

## 需求继续疲弱 小麦维持弱势

## ——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	4月10日	4月17日	4月24日	较4月17日
全国小麦价格	2898	2908	2888	-0.69%

临近新麦上市，小麦价格继续低迷。中储粮、地储须在新麦上市前完成腾仓，导致拍储量明显加大，成交价格也一路下滑，但仍有大批量流拍情况发生。4月24日中储粮计划购销小麦20.25万吨，实际成交10.63万吨，成交率为52%。持粮主体存在恐慌情绪抛售，贸易商也由于第三方资金还贷压力也积极出货。五得利、金沙河等粉厂挂牌价格也随行就市，纷纷下调入厂价格。

目前国内小麦市场供应非常充足，小麦进口量也比较大，中国海关公布的数据显示，2023年3月小麦进口总量为133万吨，为今年最低，但同比上年同期的87万吨增加了46万吨，增加52.87%。较上月同期的152万吨减少19万吨。2023年1-3月小麦累计进口总量为435万吨，较上年同期累计进口总量的306万吨，增加129万吨，增加了42.16%。进口数量增加主要原因是国际小麦价格回落较多，以CBOT软红冬小麦为例，4月18日期价较2022年10月高点回落24.3%，进口小麦到港利润扩大，我国增加高品质小麦和饲用等级小麦进口数量。

利好因素是玉米价格偏强运行，小麦玉米价差缩窄，牧原等饲料厂有所采购，价格甚至高于部分面企挂牌价，贸易商择机出售。小麦替代玉米后，预计将打压玉米的上涨势头，减缓小麦的下跌势头。

## 近期小麦市场价格

元/吨

地区	4月10日	4月17日	4月24日	较4月17日
河北石家庄	2930	2920	2890	-1.03%
河北衡水	2940	2910	2900	-0.34%
河北邯郸	2920	2900	2890	-0.34%
山东德州	2930	2890	2880	-0.35%
山东济南	2940	2900	2900	0.00%

山东菏泽	2930	2920	2900	-0.68%
河南郑州	2910	2890	2890	0.00%

尽管普麦价格下跌，但是加工厂对优麦仍有采购需求，本周优质小麦价格整体平稳。截至到4月24日，冀优2018河北石家庄地区进厂价为3190元/吨；郑麦366河南郑州地区进厂价为3200元/吨；济南17山东菏泽地区进厂价为3120元/吨，均与4月17日持平。

## 二、面粉及副产品市场行情

面粉购销未见回暖，价格弱勢整理。目前国内的小麦价格还在持续下跌，从成本方面对面粉价格支撑力度不强，同时主产区山东等地厂家开机率有所上调，面粉库存增加，为刺激下游经销商采购，成交价格可议。短期来看，受供需宽松影响，面粉价格偏弱运行，但制粉企业普遍亏损，或将控制面粉跌幅。4月24日，北京特一粉出厂价3270元/吨，较4月17日（下同）平稳；河北石家庄3260元/吨，平稳；山东济南3280元/吨，平稳；河南郑州3290元/吨，平稳。

临近五一假期，饲料厂需要提前采购，部分非主产区的面粉加工企业订单较多，继续挺价销售。而主产区受面企开机率上调影响，麸皮库存增加，加上多雨天气不利于麸皮储存，价格有所松动。截至4月24日，河北石家庄麸皮出厂价2120/吨，山东济南2130/吨，河南郑州2120元/吨，均与4月17日相同。

## 三、小麦交易情况

2023年4月20日，北京国家粮食交易中心计划销售小麦6.71万吨，实际成交2.73万吨，成交率为40.69%，存储地为北京的小麦交易底价为2820元/吨，存储地为河南的小麦交易底价为2790元/吨，成交的标的均以底价成交。

## 四、冬小麦种植情况

截至4月24日当周，北方农区大部气温明显偏高，土壤墒情适宜，利于冬小麦拔节孕穗和抽穗开花。20-22日受强冷空气影响，中东部大部出现明显降温和雨雪天气，处于拔节孕穗期的冬小麦也遭受晚霜冻害；北方冬麦区大部日最低气温在2℃以上，大部墒情适宜，未出现大面积冬小麦晚霜冻害，低温造成冬小麦等生长缓慢，开花授粉短暂受阻；山西、陕西等地出现10~25毫米降水，利于改善墒情，但降雪及大风天气使春耕春播受阻。本周南方农区大部光温充足，利于冬小麦抽穗开花和灌浆乳熟。

预计未来 10 天，北方冷空气活跃，气温起伏明显。北方冬麦区大部气温偏低，但对冬小麦无明显不利影响；华北西部气温明显偏低，冬小麦发育进程放缓；黄淮西部、江淮等地降水量有 10~50 毫米，将增加土壤墒情，利于冬小麦后期产量形成和春耕春播。

## 五、后市预测

新麦上市临近，距离湖北麦仅剩二十天的时间，不少面企都保持随销随购，消耗前期库存。小麦饲用需求增加，但难以改变其供强需弱格局，预计节前小麦价格继续偏弱震荡。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

## 劳动节假期临近 粳稻购销略显活跃

——四月第四周稻米市场行情分析报告

### 一、价格及市场行情

近期，东北地区粳稻购销略显活跃，一方面市场需求有所好转，临近劳动节和端午节，部分企业开始备货；另一方面市场流通粮源特别是 22 年产稻谷随着不断消耗已经较少，优质优价明显。截止到 4 月 25 日，黑龙江佳木斯地区圆粒粳稻收购价为 2620 元/吨，较上周持平；吉林长春地区圆粒粳稻收购价为 2940 元/吨，较上周上涨 20 元/吨；辽宁盘锦地区圆粒粳稻收购价为 3100 元/吨，较上周持平。

近期，北京及北京周边地区粳稻市场整体比较平稳。据北京周边的曹妃甸稻米加工园区企业反映，东北圆粒稻谷在黑龙江庆安、铁力等地装车价为 2600 元/吨，到厂价在 2800 元/吨上下，已经保持稳定一段时间了。企业反馈近期大米销量略有好转，预计劳动节假期居民在外消费增加能继续拉动部分销量。部分企业参加了 4 月 20 日北京市第五次市级储备销售交易会，采购稻谷用于假期后使用。

近期，东南亚部分大米出口国大米出口价总体出现上涨。截止到 4 月 25 日，泰国大米（5%破碎率，下同）FOB 出口价 498 美元/吨，较上周下跌 7 美元/吨；越南大米 FOB 出口价 485 美元/吨，较上周上涨 20 美元/吨；印度大米 FOB 出口价 455 美元/吨，较上周上涨 21 美元/吨；巴基斯坦大米 FOB 出口价 515 美元/

吨，较上周上涨 30 美元/吨。

## 二、近期交易情况

国储方面：4 月 25 日，国家最低收购价稻谷计划投放 90.82 万吨，实际成交 4.3 万吨，成交率为 4.74%，比上周略降，成交均价为 2515 元/吨，与上周基本持平。其中，粳稻计划销售 30 万吨，实际成交 0.56 万吨，全部为黑龙江粳稻，成交价集中在 2560-2570 元/吨，成交均价在 2569 元/吨；早籼稻计划销售 30 万吨，成交 0.42 万吨；中晚籼稻计划销售 30 万吨，成交 3.33 万吨。

中华粮网 4月25日最低收购价稻谷交易结果									
省份	品种	年度	等级	交易数量	成交数量	最高价	最低价	均价	成交比率
合计	粳稻	--	--	302367	5561	2570	2560	2568.6	1.84
	早籼稻	--	--	301143	4214	2500	2430	2452.32	1.4
	中晚籼稻	--	--	304669	33250	2570	2480	2513.59	10.91
	总计			908179	43025	2570	2430	2514.7	4.74

市储方面：4 月 20 日北京国家粮食交易中心举办了“2023 年北京市储备粮油第五次竞价交易会”，竞价销售 2020 年产稻谷 4.22 万吨（存储地：北京市 1.73 万吨、黑龙江省 1.68 万吨、吉林省 0.80 万吨），实际全部成交，具体情况如下：

### 2023 年北京市储备粮油第五次竞价交易会稻谷竞价销售结果

单位：万吨、元/吨

品种/存储地	计划销售量	中标总量	中标率	竞卖底价	最高价	最低价	均价
稻谷（北京）	1.73	1.73	100%	2740	2890	2800	2846
稻谷（黑龙江）	1.68	1.68	100%	2540	2730	2610	2650
稻谷（吉林）	0.80	0.80	100%	2560	2760	2750	2755

周边及相关地区：3 月 29 日上海市市级储备粮（粳稻谷）竞价销售交易会销售 80175.671 吨粳稻谷，全部成交，其中 2020 年南方产粳稻谷最高成交价 2680 元/吨，最低成交价 2530 元/吨，成交均价 2593 元/吨；2020 年东北产粳稻谷（东北存储）最高成交价 2545 元/吨，最低成交价 2500 元/吨，成交均价 2527 元/吨。4 月 21 日，中储粮黑龙江分公司竞价销售 2019/2020 年产圆、长粒粳稻，数量 4.98 万吨，成交率 84%（较上期+11%）。长粒流拍，圆粒多数溢价成交，圆粒底价 2600-2650 元/吨，最高溢价 55 元/吨

## 三、第一季度我国大米进出口双减

根据近期海关总署发布的数据，第一季度我国大米进出口数据出现双减。

2023年第一季度，我国累计进口大米100万吨，同比减少65万吨，减幅为39.4%，其中3月份我国进口大米39万吨，同比减少12.9万吨，减幅为24.9%。进口量减少主要有两方面的原因，一是国际米价偏高导致进口利润降低，二是国内供需总体比较宽松。

2023年第一季度，我国累计出口大米23万吨，同比减少20万吨，减幅为46.5%，其中3月份我国出口大米7万吨，同比减少2.7万吨，减幅为28.2%。

#### 四、后期预测

国内稻米需求恢复的信号不断累积，利好稻米市场，短期内稻谷价格回暖的可能性继续提高。从供需大环境看，供应仍较充足，托市价调整也以稳为主，后期上涨幅度有限。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

### 下游需求缓慢恢复 玉米价格稳中震荡

—— 四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	4月17日	4月24日	涨/跌幅
大连地区	2740	2710	-1.09%
长春地区	2730	2690	-1.47%
石家庄地区	2800	2820	0.71%
青岛地区	2870	2870	0%

##### 东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	4月17日	4月24日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2630	2630	0%
山东西王淀粉（挂牌）	2870	2890	0.70%

本周，国内玉米市场整体呈现稳中波动的局面，局部涨跌互现。国内基层余

粮不足，持粮主体看涨心态增强，烘干塔出货缓慢，市场玉米流通量减少，加工企业收购价格普遍止跌回稳。受小麦企稳且玉米供应转为渠道库存影响，产区玉米价格继续出现反弹行情。持粮主体心态修复后，挺价意愿增强造成市场供应呈相对偏紧局面，迫使用粮主体提价收购。尽管玉米替代品依然活跃，但南方部分主体逐步开展玉米采购对市场流通带来积极影响，供需变化下，南北方区域性价格涨跌特点依然显著。

截止到4月24日，全国玉米平均价为2815元/吨，较4月17日的2826元/吨，下降11元/吨，跌幅为0.39%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2760—2830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。较前期收购价2750—2810元/吨，价格上涨约10-20元/吨左右。

## 二、市场行情

### （1）产区情况

本周，东北产区基层余粮下降，粮源大多转移到贸易商手中，贸易商出货亏损较大，出货意向偏低，挺价销售心理升温。自然干粮居多，市场供应节奏放缓，加工企业厂门到货量下降，部分企业上调玉米价格；华北黄淮产区基层余量不多供应减缓，持粮贸易商在成本压力下，挺价惜售意愿较强，而中储粮麦收前腾库投放陈麦，对持粮主体心态影响有所影响，市场流通粮源明显增多，加工企业根据门前到货情况调整收购价格。

本周，华北玉米基层整体上量下降，市场流通粮源减少，对价格形成提振；后期来看，区域基层粮源变现压力减缓，且粮点腾库收购新麦的时间点尚未到来，市场供给压力趋减，短期玉米价格将受到支撑。我们认为价格上涨的主要原因：一是深加工企业到货数量下降，山东深加工企业日均晨间剩余车辆485车左右。二是基层整体上量下降，市场流通粮源减少，对价格形成提振。

### （2）需求情况

本周，国内生猪价格下跌。据监测，截止最新，国内土杂猪、外三元、内三元均价13.5-14.2元/公斤，较上期下跌约1%。从市场情况来看，当前国内生猪

供应宽松与消费低迷态势持续，生猪、猪肉销售仍不乐观，部分地区屠宰企业存在压价收猪现象，导致猪价持续萎靡。不过，受五一假期消费刺激，各渠道补货需求下，部分殖户挺价意愿有所增加，对猪价起到一定支撑和提振效果。

本周，国内玉米酒精、淀粉价格均上涨。其中华北玉米酒精价格水平 6400-6780 元/吨，环比提高 40-60 元/吨，东北玉米酒精价格水平 6400-6450 元/吨，部分地区较上期增加 30 元/吨。受玉米价格提升对成本影响下，部分深加工滋生提价意愿，且季节变化下，酒精下游需求小幅修复，对酒精价格形成提振。淀粉方面，华北淀粉价格在 3150-3200 元/吨，较上周基本持平，东北淀粉价格 3000-3120 元/吨，

较上周上涨约 20 元/吨。玉米淀粉价格上涨，主要原因：一是受天气影响，华北玉米深加工企业到货量偏低，原粮价格反弹，提振玉米淀粉市场报价。二是目前玉米淀粉行业开工率为 47.34%，4 月份部分企业限产或检修，多集中在黑龙江、吉林、山东等地，在开机率下降的压力下，淀粉走货以库存为主，带动淀粉价格小幅提升。

### （3）港口方面

截至最新，截至 4 月 21 日北方港口四港玉米库存共计约 358 万吨。东北产地持粮主体的出货积极性偏弱，北方港口集港量偏低。玉米散船陆续到货，库存相对充裕，截止周五广东港口玉米库存 110 万吨。终端消费增加缓慢，饲料企业库存可用天数增加，继续补库量偏低。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 1.5 万吨。目前，北方港口集港量维持偏低水平，部分贸易商上调玉米价格；南方港口内贸玉米转运船只减少，玉米库存维持相对高位，饲料企业多执行订单，购买意愿不强，市场成交量不足，贸易商报价相对谨慎。

### 三、后市展望

综上所述，由于近期小麦市场价格有所止跌，对市场情绪有较大安抚作用，同时也对玉米价格形成了一定支撑；另一方面在于随着传统售粮窗口期结束，市场流通量减少，玉米供应转换至贸易渠道库存后，持粮主体的议价能力有所提高。需求方面，部分销区采购需求有所升温，带动港口价格出现波动，整体来看，玉米消费依旧低迷。预计短期内，国内玉米价格将维持稳中震荡的趋势运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

## 国际市场走低 国内受绊下跌

### ——四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	4月17日	4月24日	比较
全国三级豆油平均价格	8709	8432	-3.18%
天津三级豆油价格	8580	8340	-2.79%
美国进口成本价格	10376	10532	1.50%
阿根廷进口成本价格	8548	8544	-0.04%
巴西进口成本价格	8630	8790	1.82%

4月24日，大连豆油期货低开，夜盘冲高回落，午盘收跌，跌幅1.46%。豆油期货主力2309合约，开盘75600元，收盘7538元，最高7646元，最低7476元。成交量602931手，持仓量516150手。

#### 二、市场行情

##### 1. 国际市场

本周国际油脂价格下跌，主要是受到巴西大豆报价大幅下跌的拖累，反映出巴西大豆产量庞大而头号买家的需求疲软；阿根廷大豆美元项目进展令人失望，压榨厂转从巴西等邻国进口大豆；美国大豆出口季节性放慢。

美豆播种情况：根据美国农业部最新发布今年首份大豆播种进度数据显示，截至4月16日，美国大豆播种进度为4%，去年同期以及五年均值为1%。美国全国海洋及大气管理局（NOAA）周五发布的气象预报显示，周六到周二期间玉米种植带部分地区天气更为干燥，东部玉米种植带部分地区可能降雨。4月28日至5月4日期间中大部分地区将出现季节性干燥天气。下周一美国农业部发布的报告可能显示美国大豆播种进度达到10%到14%。

南美方面，本周巴西大豆的港口基差报价跌至历史低点，因为中国需求不振，而巴西大豆产量创纪录。帕拉纳瓜等港口的5月船期大豆FOB基差比芝加哥大豆期货低了大约200美分/蒲。巴西分析师指出，巴西豆价疲软主要和头号买家中国需求放慢有关。巴西谷物出口商协会ANEC称今年第一季度中国从巴西进口大豆1329.7万吨，同比降低9.8%。巴西分析师认为美国农业部对中国2022/23年

度大豆进口的预测过于乐观，一些人估计中国大豆进口量可能只有 9000 万吨左右，远低于美国农业部当前预测的 9600 万吨。

期货情况：芝加哥截至 2023 年 4 月 21 日当周，芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货冲高回落，基准合约下跌 0.4%。国际食用油供需可能偏紧，美国豆油库存低于预期，马来西亚棕榈油期货上涨，均对豆油构成支持。但是国际原油期货重挫，加上乌克兰从周三起恢复通过黑海港口出口农产品，令豆油承压下行。

## 2、国内市场

本周随着五一假期即将来临，市场需求有所好转，但受国际市场拖累，国内豆油价格出现了先扬后抑走势。另外，国内油厂开机率有所提升，市场挺价心理下降。

成交方面，本周工厂成交增加，主要是上半周价格上涨引发市场采购心理。不过随着下半周价格下跌，市场采购量逐步减少。从采购量来看，本周华北、山东与江苏成交相对活跃，主要是工厂开机率高于两广。随着工厂开机率回升，行情下滑的预估，市场成交量有望减少。本周总成交 14.22 万吨，环比增加 3.19 万吨，较上月同期增加 7.18 万吨，同比减少 1.51 万吨。4 月累计成交 33.65 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 15 周末，工厂豆油库存小幅减少至 60 万吨，环比减少 3%，同比减少 22%。上周工厂开机率略有回升，不过仍在 41%附近，不算高，市场正常提货，导致局部地区库存小幅减少。分地区来看，大部分港口工厂的库存没有太大变动，只有东北地区库存减少。本周工厂开机率再度上升，至 45%附近，豆油增产，库存有望小幅增加。

根据海关最新数据显示，中国海关公布的数据显示，2023 年 3 月大豆油进口总量为 12650.27 吨，较上年同期 22893.85 吨减少 10243.59 吨，同比减少 44.74%，较上月同期 6207.46 吨环比增加 6442.81 吨。1-3 月大豆油进口总量为 100744.99 吨，较上年同期累计进口总量的 76259.86 吨，增加 24485.14 吨，同比增加 32.11%；2022/23 年度(10-3 月)累计进口总量为 224940.52 吨，较上年度同期累计进口总量的 147982.05，增加 76958.47 吨，同比增加 52.01%。

## 三、后期预测

综上所述，目前豆油现货市场表现疲软，价格难有大幅变动。从往年看来，五一集中消费刚需过后，油脂即将进入淡季，届时将对油脂价格形成一定的抑制，因此预计短期内豆油价格多保持弱势震荡整理格局。

（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 年市储备粮油第五次竞价交易结果

2023 年 4 月 20 日，北京国家粮食交易中心举办了“2023 年北京市储备粮油第五次竞价交易会”。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 5.30 万吨、2019 年产小麦 1.41 万吨（存储地：北京市 4.30 万吨、河南省 2.42 万吨），竞价销售 2020 年产稻谷 4.22 万吨（存储地：北京市 1.73 万吨、黑龙江省 1.68 万吨、吉林省 0.80 万吨），竞价销售 2021 年产葵花籽原油 0.18 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 56 家企业报名参加，竞价销售稻谷、葵花籽原油全部成交，竞价销售小麦部分成交。

#### 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（北京）	4.30	1.38	32.05%	2820	2820	2820	2820
小麦（河南）	2.42	1.35	55.98%	2790	2790	2790	2790
稻谷（北京）	1.73	1.73	100%	2740	2890	2800	2846
稻谷（黑龙江）	1.68	1.68	100%	2540	2730	2610	2650
稻谷（吉林）	0.80	0.80	100%	2560	2760	2750	2755
葵花籽原油	0.18	0.18	100%	8050	8260	8260	8260

（北京国家粮食交易中心）

## • 国家储备粮油交易 •

### 2023年4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	2015白小麦	34682.00	2653.00	7.64	2,580	2,580	2,580
	2017白小麦	2011.00	2011.00	100	2,650	2,640	2,645
	2016混合麦	3852.00					
	合计	40545.00	4664.00	11.5	2,650	2,580	2,608
新疆维吾尔自治区	2015白小麦	34682.00	2653.00	7.64	2,580	2,580	2,580
	2017白小麦	2011.00	2011.00	100	2,650	2,640	2,645
	2016混合麦	3852.00					
	小计	40545.00	4664.00	11.5	2,650	2,580	2,608