

交易中心双周分析报告

●2023年7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 年上半年稻米市场行情分析及后期预测.....3

第二季度玉米市场行情分析报告.....10

近期豆油市场行情分析报告.....17

◆ 本市储备粮油交易

2023 年市储备粮油第八次竞价交易结果.....19

◆ 国家储备粮油交易

2023 年 7 月 4 日最低收购价稻谷竞价销售交易结果.....20

降雨影响到车辆 厂家上调挂牌价

——七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	6月27日	7月4日	7月11日	较7月4日
全国小麦价格	2783	2809	2803	-0.21%

7月份影响小麦价格的因素较多，一是今年小麦质量分化严重，五得利、益海等大厂建仓较为积极，上月末补货任务基本完成，还剩下部分外租仓库需要补货，现随销随购为主，五得利、益海、发达等企业相继压低麦价，价格多在1.37-1.43元/斤区间运行。

二是而近期气温较高，进入三伏天后面粉消费将减少，上周末河北、山东、安徽普通小麦价格下跌20元/吨，河南下跌30元/吨，江苏价格坚挺。本周伊始黄淮等地迎来降水，企业一再压低挂牌价导致厂前到车量有所减少，企业为保证小麦到厂数量不得不再度提价，价格过低的局部地区小麦价格小幅回升。

三是小麦、玉米价格倒挂，饲料企业多采购芽麦进行饲料加工，虽然芽麦加工的饲料存在气味发酸、动物适口性较差等问题，饲料企业后续或将下调芽麦添加比例，适当增加普通小麦的购买数量。每年都有部分小麦用于饲料消费，饲料企业采购芽麦会大幅减少采购符合食用标准的小麦，因此预计今年饲用小麦的数量不会影响食用供给。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	6月27日	7月4日	7月11日	较7月4日
河北石家庄	2770	2790	2810	0.72%
河北衡水	2760	2790	2800	0.36%
河北邯郸	2770	2810	2790	-0.71%
山东德州	2800	2820	2790	-1.06%
山东济南	2790	2840	2800	-1.41%
山东菏泽	2810	2790	2810	0.72%
河南郑州	2820	2820	2790	-1.06%

优麦价格平稳。截至到7月11日，冀优2018河北石家庄地区进厂价为3080元/吨，较7月4日（下同）上涨10元/吨；郑麦366河南郑州地区进厂价为3140元/吨，上涨20元/吨；济南17山东菏泽地区进厂价为2900元/吨，平稳。

二、面粉及副产品市场行情

面粉厂购销热情降低，叠加暑期学校放假，面粉走货缓慢，订单量下降，厂家开机率不高。同时，气温升高加大了面粉储存的难度，削弱了经销商的采购积极性。7月11日，北京特一粉出厂价3180元/吨，较7月4日（下同）平稳；石家庄3180元/吨，平稳；山东济南3170元/吨，平稳；河南郑州3160元/吨，平稳。

开机率仍无好转，麸皮产出数量有限，多空交织下，麸皮价格基本平稳偏强运行。截至7月11日，河北石家庄麸皮出厂价2000元/吨，较7月4日（下同）上涨20元/吨，山东济南2080/吨，上涨60元/吨，河南郑州2060元/吨，上涨20元/吨。

三、小麦交易情况

7月4日，我中心举办了“房山区区级储备粮竞价销售交易会”，竞价销售2018年产小麦10000吨，实际全部成交，交易底价为2660元/吨，成交最低价为2660元/吨，最高价为2670元/吨，成交均价为2661元/吨。

7月4日，我中心举办了“大兴区区级储备粮竞价销售交易会”，竞价销售2018年产小麦10000吨，交易底价为2759元/吨，全部以底价成交。

7月5日，我中心举办了“密云区区级储备粮竞价销售交易会”，竞价销售2019年产小麦4636.95吨，实际全部成交，交易底价为2720元/吨，成交最低价为2770元/吨，最高价为2810元/吨，成交均价为2801元/吨。

7月12日我中心采购2023年产二等及以上（加等加价，底价以二等为基础价，最高结算等级为一等，最低结算等级为三等）小麦20.2万吨，实际全部成交，交易底价为2990元/吨，成交最高价为2950元/吨，最低价2890元/吨，成交均价为2913元/吨。

我市采购小麦的交易细则中把不完善粒指标单独做了说明，在其它指标满足二等的前提下，如果不完善粒指标符合三等标准，可以按三等结算。

四、后市预测

本周黄淮等地大部分地区存在降雨，企业一再压低挂牌价导致厂前到车量有所减少，企业为保证小麦到厂数量不得不再度提价，但是幅度有限。因暑期气温较高，面粉消费不足，面粉厂收购比较谨慎。在小麦大量上市且消费不足的夏季，预计小麦价格窄幅震荡，但是质量较好的小麦价格将继续坚挺。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

2023 年上半年稻米市场行情分析及后期预测

2023 年上半年，国内稻米市场总体供应充足，需求平稳，价格波动有限。5 月 5 日，世界卫生组织宣布新冠疫情不再构成“国际关注的突发公共卫生事件”。国内稻米市场逐步从新冠疫情的影响走出：一方面是终端冗余库存经过消耗，对市场影响已经较小；另一方面是市场供需节奏逐步回归至疫情前的状态。总体看，市场逐步回归基本面，由季节性规律主导。国际大米价格因极端天气、地缘冲突等因素持续上涨，据分析机构测算已经刷新 11 年新高。厄尔尼诺现象回归，水稻生产的影响值得关注。

一、2023 年上半年稻米市场行情回顾

1. 国内主产区粳稻市场：市场流通粮源逐步消耗，东北地区略有回暖

单位:元/吨	年初	3 月末	6月末	较3月末	较年初	较上年同期
黑龙江佳木斯	2620	2620	2700	3.05%	3.05%	0.00%
吉林长春	2920	2920	2960	1.37%	1.37%	3.50%
江苏南京	2780	2780	2700	-2.88%	-2.88%	-5.59%

2023 年上半年，东北粳稻略有上涨，南方粳稻稳中偏弱。截止到 6 月 30 日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价为 2700 元/吨，较 3 月末上涨 80 元/吨，较年初上涨 80 元/吨，较上年同期持平；吉林长春地区三等粳稻收购价为 2960 元/吨，较 3 月末上涨 40 元/吨，较年初上涨 40 元/吨，较去年同期上涨 100 元/吨；江苏南京地区三等粳稻收购价为 2700 元/吨，较 3 月末下跌了 80 元/吨，较年初下跌了 80 元/吨，较上年同期下跌了 160 元/吨。

上半年，国内粳稻市场由新稻收购转向陈稻销售。第一季度主要以新粮收购为主，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%。进入第二季度以来，市场全面转向陈稻销售期，市场需求因餐饮外出消费恢复、开学开工正常化、五一端午等节日备货等因素影响确有恢复，随着市场流通粮源的不断消耗，到第二季度中后期东北地区粳稻价格出现一定幅度上涨。但随着高温暑热天气的来临，学校也即将放假，稻米消费逐步进入淡季，加之各级储备均在持续轮出，供需出现博弈，价格总体上涨幅度不大。今年苏、皖等南方粳稻产区市场行情整体偏弱，主要是去年新粮上市后质量不尽如人意，价格依据质量出现分化，市场流通粮源质量总体偏低，且大米价格偏弱运行也对粳稻行情形成压制。

种植方面，5 月底 6 月初时东北地区水稻插秧工作结束。据黑龙江省 5 月 26 日统计，粮食作物播种（插秧）面积超国家下达任务 705.9 万亩。但根据国家粮油信息中心 6 月预测，因种植结构调整等因素影响，2023 年黑龙江省水稻播种面积预计在 353.5 万公顷，较上年减少 6.6 万公顷，产量预计在 2668.9 万吨，较上年减少 49.1 万吨，减幅 1.8%。6 月底，江苏等南方水稻插秧工作也进入尾声。截止到 7 月 1 日，东北三省水稻主要处于分蘖期。

2. 国内主产区籼稻市场：籼稻市场总体波动有限，中晚稻需求略好

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	较3月末	较年初	较上年同期
早籼稻全国均价	2716	2716	2694	-0.81%	-0.81%	-1.89%
中晚籼稻全国均价	2784	2850	2844	-0.21%	2.16%	4.33%

2023 年上半年，国内主产区籼稻价格微幅波动。截止到 6 月 30 日，早籼稻全国均价为 2694 元/吨，较 3 月末下跌 22 元/吨，较年初下跌 22 元/吨，较上年同期下跌 52 元/吨；中晚籼稻全国平均价为 2844 元/吨，较 3 月末下跌 6 元/吨，较年初下跌 60 元/吨，较去年同期上涨 118 元/吨。

上半年，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。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。进入第二季度特别是进入夏季以来，终端需求比较清淡，加之国储和各级储备持续轮出，因此中晚稻价格相对稳定。早籼稻整体处于陈粮销售期，受其用途限制

需求比较稳定，价格波动有限。

种植方面，截止到6月26日农情调度显示中稻已播栽94.4%，长江中下游地区一季稻处于移栽至返青分蘖期，西南地区处于分蘖拔节期、部分处于孕穗抽穗期。近期南方高温降雨天气频发，给正处于抽穗扬花灌浆期早稻产生不利影响，导致部分抽穗开花的早稻遭受“雨洗禾花”。

3. 国内主产区粳米市场：终端消费整体清淡，企业利润逐渐压缩

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	较3月末	较年初	较上年同期
黑龙江佳木斯	3570	3570	3600	0.84%	0.84%	-0.55%
吉林长春	4040	4040	4140	2.48%	2.48%	2.48%
江苏南京	3720	3600	3570	-0.83%	-4.03%	-1.38%

2023年上半年，国内主产区粳米价格波动有限。截止到6月30日，黑龙江佳木斯地区粳米出厂价为3600元/吨，较3月末上涨30元/吨，较年初上涨30元/吨，较去年同期下跌了20元/吨；吉林长春地区粳米出厂价为4140元/吨，较3月末上涨100元/吨，较年初上涨100元/吨，较去年同期上涨100元/吨；江苏南京地区粳米出厂价为3570元/吨，较3月末下跌30元/吨，较年初下跌150元/吨，较去年同期下跌50元/吨。

上半年，国内粳米市场价格总体波动幅度有限，东北地区大米价格略有上涨。第一季度正值春节，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；进入第二季度以来，随着市场粮源的消耗以及居民在外餐饮消费的增加，大米消费略受拉动，但就东北地区来看上涨幅度不及稻谷，随着天气不断转热和学校即将放假，加工企业多以销定产、以产订购，以维持前期合同为主，加工利润也逐步被压缩。

2023年上半年，东北主产区大米加工理论利润先涨后跌。据中华粮网统计，截止到6月30日，黑龙江建三江地区出米率68%粳稻(2022年产)收购成本2800元/吨，双抛双选大米出厂价3640元/吨，碎米2900元/吨，油糠2400元/吨，稻壳400元/吨，综合测算，米厂理论加工利润约-27元/吨，3月末为223元/吨，主要是因为稻谷收购价上涨140元/吨，油糠下调了500元/吨。

4. 国际大米市场：国际米价持续攀高，明显高于去年同期

单位:美元/吨	年初	3月末	6月	较3月末	较年初	较上年同期
泰国5%破碎FOB	477	490	518	5.71%	8.60%	21.60%
越南5%破碎FOB	460	470	510	8.51%	10.87%	21.43%
印度5%破碎FOB	390	434	470	8.29%	20.51%	36.23%
巴基斯坦5%破碎FOB	450	455	490	7.69%	8.89%	22.50%

2023年上半年,东南亚主要大米出口国大米出口价持续攀高,明显高于去年同期。截止到6月30日,泰国5%破碎FOB价为518美元/吨,较3月末上涨28美元/吨,较年初上涨41美元/吨,较去年同期上涨92美元/吨;越南5%破碎FOB价为510美元/吨,较3月末上涨40美元/吨,较年初上涨50美元/吨,较去年同期上涨90美元/吨;印度5%破碎FOB价为470美元/吨,较3月末上涨36美元/吨,较年初上涨80美元/吨,较去年同期上涨125美元/吨;巴基斯坦5%破碎FOB价为490美元/吨,较3月末上涨35美元/吨,较年初上涨40美元/吨,较去年同期上涨90美元/吨。

从生产方面看,去年巴基斯坦等主产国遭受洪水自然灾害,今年发生的厄尔尼诺现象又或对亚洲特别是印度等国的水稻种植产生较大影响,东南亚水稻主产国供应能力受限;从国际贸易方面看,在疫情、极端天气、俄乌冲突的多重因素影响下,粮食保护主义成为逆全球化思潮的新表现并迅速在全球蔓延,其中作为全球第一大稻米出口国的印度2022年9月起对大米出口做出了诸多限制,直接拉动了东南亚米价的上涨;从国际需求看,由于地缘冲突和极端天气带来的不确定性,多国提高粮食结构性储备,国际大米需求强劲。惠誉解决方案在4月份发布的一份报告中显示,全球大米市场在2023年将出现20年来最大的短缺,这将进一步推高全球的大米价格,目前米价已创十一年新高。惠誉的报告预测,2022/2023年的全球大米缺口将达到870万吨,这将是自2003/2004年全球大米市场出现1860万吨短缺以来最严重的短缺。

截止到6月底,我国进口大米理论价差已经出现明显倒挂,且倒挂比例还在不断扩大。根据国家粮油信息中心测算:广东早籼米批发价3710元/吨,泰国大米(5%破碎率,下同)到港完税理论价格4307元/吨,价差-597元/吨;越南大米4188元/吨,国内外价差-478元/吨;巴基斯坦大米4037元/吨,价差-327元/吨。

5. 我国大米进出口情况：1-5月大米进口同比下降43.9%

根据海关总署数据显示，2023年1-5月，我国累计进口大米164万吨，同比减少128.3万吨，减幅为43.9%；1-5月，我国累计出口大米40万吨，同比减少32.3万吨，减幅为44.7%

截至5月份，我国大米月度进口量同比已连续7个月下降。我国大米进口量减少主要有三方面的原因：一是国际大米价格持续攀升，和国内部分地区形成倒挂且倒挂幅度不断扩大，进口利润大幅下降，贸易商采购积极性明显降低；二是1-5月碎米进口大幅下降，仅有53.2万吨，同比减少115.8万吨，减幅为69.6%，特别是受印度贸易政策限制，基本无法进口印度碎米，1-5月从印度进口的碎米仅为9.5万吨，同比大减82.9万吨，减幅为89.7%；三是上半年人民币对美元贬值超4.4%，人民币对美元中间价今年上半年累计贬值3.75%。

进口量下降相应支持了国内稻谷市场价格，部分原进口需求转向国内稻谷，对价格形成支撑。

6. 国家政策性稻谷销售情况：上半年总成交量高于去年同期

2023年上半年，国家共举办最低收购价稻谷竞价交易会14场次，比去年同期减少2场次；累计投放最低收购价稻谷1264.15万吨，比去年同期减少了887.42万吨；实际成交123.01万吨，比去年同期增加了约77万吨；成交率约为9.73%，成交均价2534元/吨。其中：早籼稻累计投放420.70万吨，实际成交16.93万吨，比去年同期增加14.92万吨，成交均价2458元/吨；中晚籼稻累计投放421.78万吨，实际成交63.02万吨，比去年同期增加55.16万吨，成交均价2515元/吨；粳稻累计投放421.67万吨，实际成交43.05万吨，比去年同期增加6.59万吨，成交均价2592元/吨，分地区看，黑龙江省成交量为36.0万吨，占成交总量的89.3%，吉林省成交量为3.7万吨，占成交总量的9.3%。黑、吉两地成交粳稻优质优价比较明显，2018年产粳稻距今已近5年，以底价成交的不少，年份相对近一些的成交价则有溢价。

上半年，国家政策性稻谷销售呈现三个特点：一是投放时间略有延后，今年3月28日重启国储稻谷销售，比去年重启国储销售延后了20天。二是今年上半年计划投放量比去年同期少，今年自恢复销售后计划投放量一直维持在90万吨，而去年从3月份开始投放至4月底，计划投放量维持在180万吨，5、6月两月

调整至 90 万吨；三是从销售底价来看，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。

上半年，国家政策性稻谷销售虽然投放延迟，计划投放量也有所减少，但实际成交数量却高于去年同期，增量主要在南方中晚籼稻上，一方面是去年中晚籼稻受到生长期高温、干旱等不利天气的影响，质量、产量整体偏差；另一方面是今年 1-5 月大米进口量较去年同期低了四成左右，进口供应渠道相应缩减。

根据市场消息，2023 年饲用稻谷拍卖或将定于 7 月 13 日开拍，拍卖底价较上一年度提高 100 元/吨，为 1700 元/吨；其中预计黑龙江投放 1300 万吨，关内地区投放 200-300 万吨。由于今年芽麦总体数量较多，饲料市场供应得到明显补充，饲用稻谷进入市场影响更偏于温和。

二、2023 年第三季度市场影响因素分析

1. 国家粮油信息中心 6 月预测：2022/23、2023/24 年度我国稻谷供需结余持续增加

2022/23 年度：根据国家统计局数据，2022 年我国稻谷播种面积 2945 万公顷，同比下降 1.6%。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%。国家粮油信息中心 6 月份预计，2022/23 年度稻谷食用消费 15950 万吨，比上年度下降 50 万吨；2022/23 年度饲用、种用及工业等消费 4791.5 万吨，比上年度下降 1503 万吨。2022/23 年度国内稻谷总消费 20742 万吨，比上年度下降 1553 万吨。2022/23 年度进口稻谷（将大米进口量以 1:0.7 折率换算）600 万吨，比上年度下降 319 万吨；出口稻谷 280 万吨，比上年度下降 38 万吨。2022/23 年度全国稻谷供需结余 428 万吨，比上年度提高 836 万吨。

2023/24 年度：国家粮油信息中心 6 月份预计，2023 年稻谷播种面积为 2934 万公顷，同比减少 11 万公顷，减幅为 0.4%；预计 2023 年稻谷单产 7131 公斤/公顷，同比增加 51 公斤/公顷，增幅 0.7%；稻谷产量 20922 万吨，同比增加 72.5 万吨，增幅 0.4%。2023/24 年度国内稻谷食用消费量为 15870 万吨，同比下降 80 万吨，降幅 0.5%。2023/24 年度国内稻谷饲用、种用和工业用稻谷消费 4221 万吨，同比下降 571 万吨，降幅 11.9%；国内稻谷总消费量为 20091 万吨，同比下降 651 万吨，降幅 3.1%。2023/24 年度进口稻谷（将大米进口量以 70%折率换

算) 500 万吨, 同比下降 100 万吨, 降幅 16.7%; 出口稻谷 300 万吨, 同比增加 20 万吨, 增幅 7.1%。2023/24 年度全国稻谷结余 1031 万吨, 比上年度增加 603 万吨。

从近两个年度的预测情况看, 我国稻谷库存依然充裕, 供需结余仍在增加, 国内稻谷市场供需环境总体呈现宽松格局。

2. 2023 年稻谷市场政策保障力度依旧强劲

党的十八大以来, 以习近平同志为核心的党中央高度重视国家粮食安全, 始终把解决好十几亿人口吃饭问题, 作为治国理政的头等大事。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》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。2023 年我国继续在稻谷主产区实行最低收购价政策, 合理确定稻谷最低收购价, 将早籼稻最低收购价提高 0.02 元/斤至 1.26 元/斤, 同时保持中晚籼稻和粳稻的最低收购价稳定在 1.29 元/斤和 1.31 元/斤。从农业农村部种植计划看, 2023 年将在南方主产区稳定双季稻生产, 因地制宜发展再生稻; 在东北地区大力推广粮豆轮作、适度开展稻改豆等。各级政府全力落实粮食安全党政同责, 全力抓好粮食生产。

3. 厄尔尼诺现象或对 2023 年水稻生产形成影响

根据美国国家海洋和大气管理局 (NOAA) 6 月份的报告, 自 2020 年起持续了 3 年的“拉尼娜”已经消退, “厄尔尼诺”逐步回归, 并预计将在 2023-2024 年北半球冬季逐渐加强。今年 5 月, 随着赤道太平洋海面温度的升高, 已经观察到了一个较为弱化的厄尔尼诺现象。根据季节性平均的 Niño3.4 指数距平值, 预计厄尔尼诺在 5-7 月期间发生的概率超过 80%, 在三季度以后发生的概率超 90%。中国气象局首席专家在 6 月份接收媒体采访时表示, 综合国外预测意见, 此次厄尔尼诺事件强度可达到中等以上, 明显超过了 2018/2019 年和 2019/2020 年两次弱厄尔尼诺事件。

厄尔尼诺现象强降雨、高温等极端天气增加了我国水稻生产的不确定性。从

常年经验看，对东北粳稻产区的影响主要体现在夏季低温上。媒体统计显示，在厄尔尼诺年的夏季，我国东北地区冷空气活动势力往往加强，导致我国东北夏季气温异常偏低，形成低温冷害，造成粮食减产。1951年以来，东北地区曾多次出现夏季低温冷害，特别是1954、1957、1969、1972、1976等均为范围较大的严重低温冷害年，除了1954年为拉尼娜事件外，其余都是厄尔尼诺年。对南方籼稻产区的影响，从目前看主要体现在南方降水增加上，6月18日至24日一周内，江淮、江汉东部和南部、江南大部、华南东北部和中西部、西南地区东南部等地降水量有50-250毫米，降水量接近常年同期或偏多1到4倍，南方早稻遭受“雨洗禾花”风险增加。与此同时，进入7月以来南方高温天气对灌浆期早稻形成“高温逼熟”现象，对秧苗期晚稻形成“烧苗”现象。但由于水稻喜高温、多湿、短日照的特点，厄尔尼诺现象对中国水稻产量影响总体并不会过于严重。

但厄尔尼诺现象对另一个全球大米主产国印度影响相对较大，可能会导致印度大米出现较为明显减产。主要是因为厄尔尼诺易引起印度高温干旱，且通常开始发生于5-8月，此时正值印度大米播种与生长季节，水稻生长需要充足的水分。

三、2023年第三季度稻米市场行情预测

从季节性规律来看，第三季度籼稻市场将迎来早籼稻和中籼稻的陆续上市，市场供应将逐步丰富，但厄尔尼诺现象的回归导致南方高温多雨天气频发，质量和产量还有不确定性，加之稻米进口的减少，使具备储备属性的早籼稻价格可能比较坚挺，托市收购启动的可能性不大；粳稻市场处于青黄不接期，即便是早熟粳稻也要到第三季度末才能有少量上市，但第三季度大米的终端需求也相对偏低，供需之间形成博弈格局，从目前东北地区供应逐步偏紧来看，继续温和上涨可能性较大，此外还需关注厄尔尼诺现象带来的东北夏季气温偏低的可能。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

第二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/	2021/22	2022/23		2023/24
			6月预估	6月预测
播种面积 2/	43,324	43,070	43,200	43,200
东北地区 3/	17,854	17,440	17,500	17,500
华北黄淮地区 4/	14,960	15,019	15,094	15,094
单位产量 2/	6.291	6.436	6.505	6.505
东北地区	6.917	7.079	7.163	7.163
华北黄淮地区	5.889	6.156	6.200	6.200
产量 2/	272,551	277,203	281,000	281,000
东北地区	123,502	123,451	125,350	125,350
华北黄淮地区	88,105	92,459	93,582	93,582
生产量	272,551	277,203	281,000	281,000
进口量 5/	21,886	20,000	17,000	17,000
新增供给	294,437	297,203	298,000	298,000
食用消费	18,850	18,900	18,890	18,890
饲用消费	180,000	195,000	200,000	200,000
工业消费	77,000	76,000	75,000	75,000
种用消费	1,280	1,260	1,270	1,270
国内消费	277,130	291,160	295,160	295,160
出口量 5/	3	10	10	10
总消费量	277,133	291,170	295,170	295,170
年度结余 6/	17,304	6,033	2,830	2,830

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；

国家统计局公布 2022 年全国粮食生产数据显示，2022 年玉米单产 429.1 公斤/亩，每亩产量比上年增加 9.7 公斤，增长 2.3%；全国玉米产量 27720.3 万吨，比上年增加 465 万吨，增长 1.7%，再创历史新高。6 月份预计，2022/23 年度我国玉米总消费量 29117 万吨，同比增加 1404 万吨，增幅 5.1%。其中 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。玉米市场年度供需结余 603 万吨，同比减少 1127 万吨。

国家粮油信息中心 6 月份预计，2023 年全国玉米播种面积 6.48 亿亩，比上年增加 195 万亩，增幅 0.3%；玉米单产为 433.6 公斤/亩，每亩产量比上年增加 4.5 公斤，增长 1.05%；全国玉米产量 28100 万吨，比上年增加 380 万吨，增长

1.4%。6月份预计，2023/24年度我国玉米总消费量29517万吨，同比增加400万吨，增幅1.4%，与上月预测值持平。玉米市场年度供需结余283万吨，同比减少320万吨。6月份预计，2023/24年度玉米饲料消费20000万吨，同比增加500万吨，增幅2.6%，比上月预测值上调300万吨。国内饲料养殖需求稳中回升，玉米饲料消费量继续增加。预计2023/24年度玉米工业消费7500万吨，同比下降100万吨，比上月预测值下调300万吨。2023年国内玉米深加工产能继续增加，但行业产能过剩状态持续，开工率预计将处于偏低水平，玉米工业消费下降。

2、现货玉米市场情况

全国二等玉米现货价格

单位：元/吨

	4月初	5月初	6月末	较4月初
大连地区	2720	2710	2760	1.47%
沈阳地区	2710	2700	2700	-0.37%
哈尔滨地区	2660	2640	2600	-2.26%
青岛地区	2880	2870	2880	0%
石家庄地区	2740	2820	2920	6.57%
北京周边	2770	2805	2865	3.43%
全国平均价格	2835	2818	2840	0.18%

二等玉米现货价格日报-单位：元/吨



(1) 全国玉米价格走势：

二季度（2023年4月1日-2023年6月30日），国内玉米价格整体呈现平

稳运行。其中全国玉米6月底价格为2840元/吨，较4月初价格2835元/吨，上涨5元/吨，涨幅为0.18%。大连地区6月底价格为2760元/吨，较4月初价格2720元/吨，上涨40元/吨，涨幅为1.47%；沈阳地区6月底价格为2700元/吨，较4月初价格2710元/吨，下降10元/吨，跌幅为0.37%；哈尔滨地区6月底价格为2600元/吨，较4月初价格2660元/吨，下降60元/吨，跌幅为2.26%；青岛地区6月底价格为2880元/吨，较4月初价格持平；石家庄地区6月底价格为2920元/吨，较4月初价格2740元/吨，上涨180元/吨，涨幅为6.57%。

(2) 北京地区玉米市场走势：

二季度，北京地区玉米整体呈现小幅上涨。截止到6月底，重点饲料厂家玉米收购价格为2850—2880元/吨，较4月初的2750—2790元/吨，上涨90元/吨左右，涨幅为3.43%。货源主要以河北承德，丰宁，霸州，内蒙古赤峰，宁城为主。

(3) 第二季度玉米市场运行特点：

第一阶段（4月—5月中旬）：震荡下行

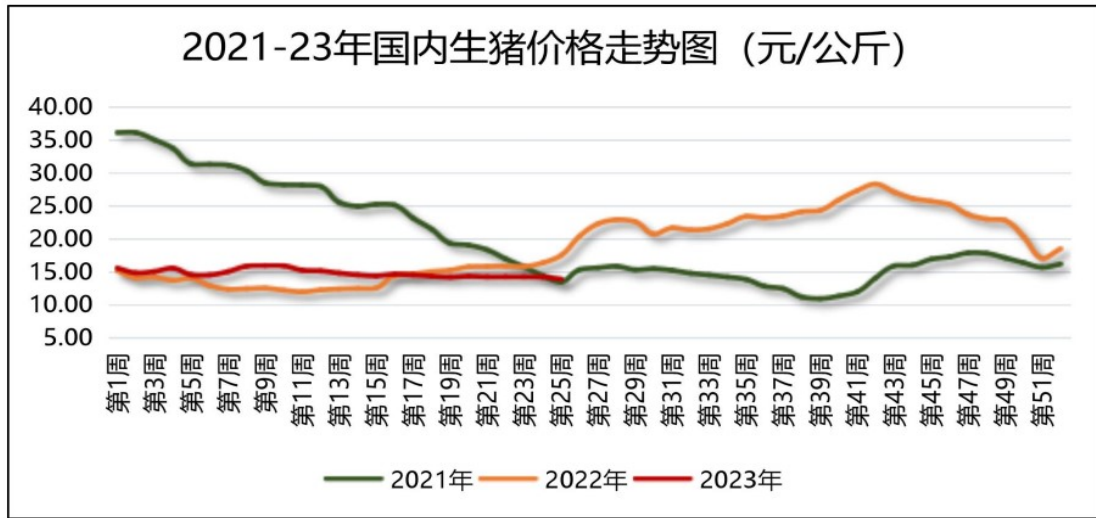
本阶段，我们认为国内玉米价格下降原因如下：一是玉米深加工、饲料养殖两大主要消费端依然表现低迷，长期亏损压力下，企业等主体采购较为谨慎，部分深加工迫于经营压力选择停机或降低开工率。二是，进入5月份以后，新麦上市预期带来的市场供应结构调整对市场主体心态带来影响，随着前期小麦价格从高位下跌，5月份国内小麦玉米价差不断缩小，这也造成饲料养殖等相关主体关注点从玉米转移至小麦，迫使玉米价格相应调整并对小麦继续形成相对优势。三是，国际谷物价格处于下行趋势，带动我国玉米期货价格下降，同时市场看空后市心态较为明显，采购意愿减弱，进一步打压玉米价格。

第二阶段（5月中旬—6月底）：波动上涨

本阶段，国内玉米价格上涨原因如下：一方面，玉米有效供应量降至低位，贸易商售粮积极性减弱，惜售心态较强，叠加阴雨天气影响市场流通，部分玉米消费刚需较强的企业不断提高收购报价，带动国内现货价格不断上涨。另一方面，受玉米期货、小麦价格反弹及后期新季小麦主产区定产定质情况不明朗等因素影响，贸易商销售意向有所下降，刺激玉米价格出现上涨。

3、玉米市场需求

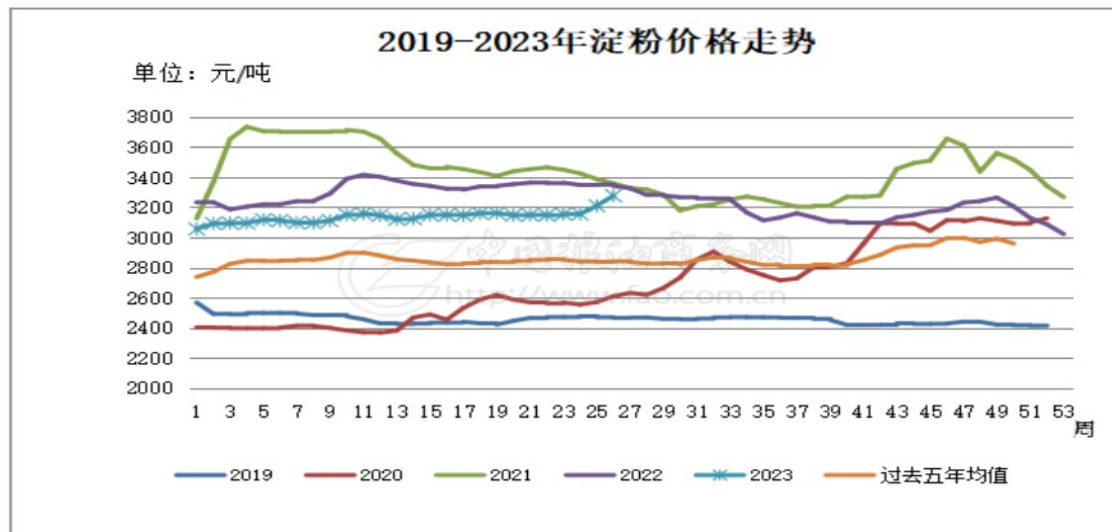
(1) 饲用需求



本季度，国内生猪价格出现明显下降。据监测，截止6月底，国内生猪均价13.5元/公斤。较4月初的国内生猪均价14.5元/公斤，下降1元/公斤，跌幅为6.90%。

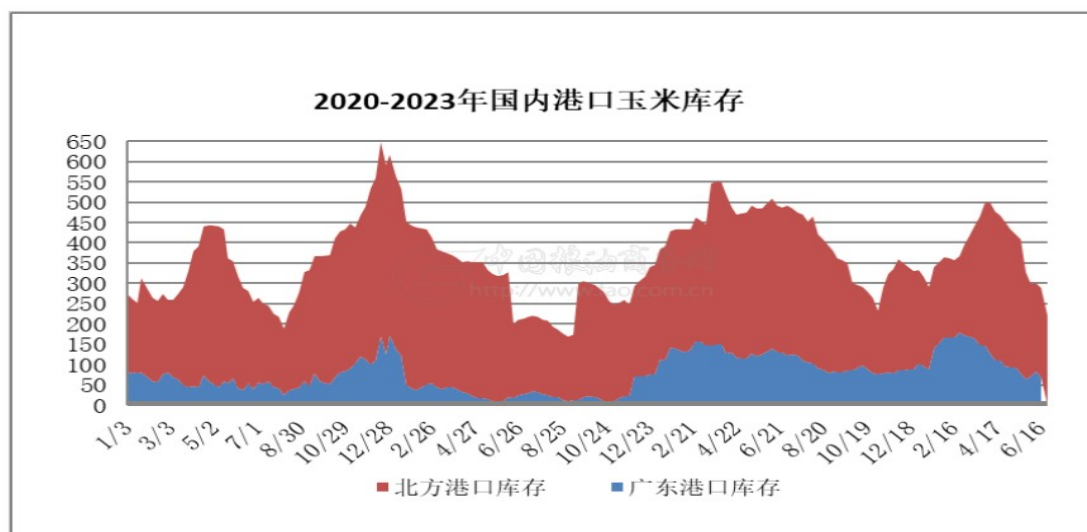
从原因来看，尽管五一假期效应对猪肉价格起到一定的拉动作用，价格有所提振，但是影响周期较为短暂。目前生猪市场处于季节性消费淡季，整体消费低迷，加之进入夏季，天气炎热，多雨潮湿，使得养殖端出栏意愿有所加强，短期内市场供应宽松，猪价将持续下降。据国内猪肉价格和生产成本推算，截止到6月底，国内生猪养殖理论上亏损273.2元/头。

(2) 工业需求



本季度，玉米淀粉价格呈现偏强态势运行。当前全国淀粉价格在 3160-3300 元/吨，较 4 月初的 3100-3170 元/吨，上涨 90 元/吨左右。深加工企业亏损，工厂对淀粉挺价心理较强。部分工厂停机检修，开机率降低至 50.21%，深加工厂家及下游库存均不高，厂家提价心态迫切。部分工厂停机检修，开机率降低至 50.21%，深加工门前到车量连续两周维持低位，玉米原料供应缺口持续发酵，市场受成本端推涨，价格偏强运行。

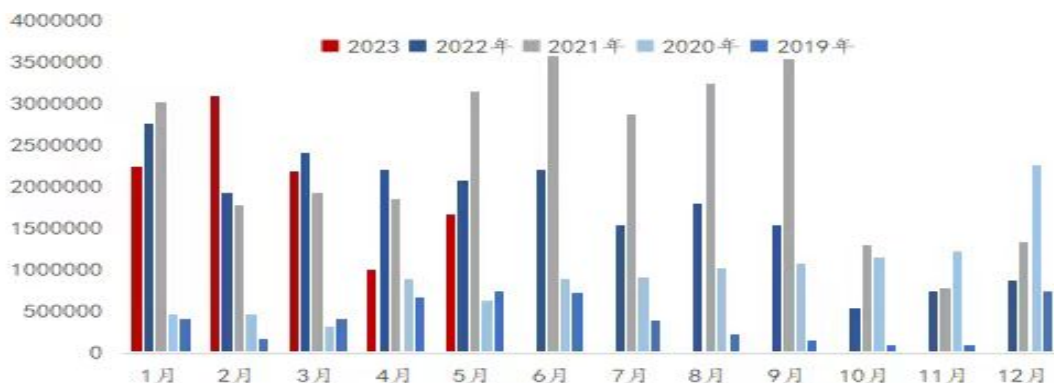
4、港口情况



本季度，当前南北两港玉米库存均处低位。北港方面，1-5 月玉米平均库存水平 268.8 万吨，同比减少 71 万吨，下降 20.89%；截止目前，六月份平均库存 227.93 万吨，同比下降 28.55%。北方港口集港量不足，持续去库存化。饲料企业执行前期合同为主，且替代谷物价格优势较大，抑制玉米采购需求。南港方面，截至 6 月底，广东蛇口港东北产二等玉米价格在 2870 元/吨。南方港口现货供应紧张及到货成本持续走强等因素，继续提振贸易商报价心态，低库存企业继续提价收购，带动玉米价格上涨，饲企以随采随用状态维持刚需。港口库存偏低将对三季度玉米价格形成一定支撑。

5、进口情况

中国玉米进口数量（单位：吨）



我国1-5月粮食进口量6819万吨，去年同期进口6652万吨，同比增2.5%。2023年5月国内玉米进口量166万吨，较2023年4月份100万吨增加66万吨，环比增66%；较2022年5月份208万吨减少42万吨，同比减20.2%。1-5月共进口玉米1019万吨。目前玉米市场主要依靠8月—9月巴西玉米进口，后期我们会继续关注我国采购巴西玉米的情况。

二、市场影响因素分析

1、供需因素

目前基层余粮见底，产区玉米价格上涨使贸易商产生惜售心态，挺价意愿较强，出货积极性不高；需求端，深加工和饲料养殖的利润不佳，原料库存偏低，部分主体有刚性补库需求，这对玉米价格有一定利好支撑。

2、替代因素

俄乌冲突对国际谷物贸易影响减少后，国际小麦价格明显回落，内外价差驱动下，上半年我国小麦进口量激增。据海关总署最新公布的进口数据显示，1-5月我国小麦进口累计达718万吨，同比增长62.7%。上半年进口小麦多用于饲料替代，对饲用领域能量缺口起到有效补充作用，也是导致上半年玉米进口节奏放缓的原因之一。

3、国际因素

2023年1月7日，第一艘巴西玉米抵达中国广东麻涌港，拉开中国批量进口巴西玉米的序幕。今年上半年，中国实际进口巴西玉米超过200万吨，业内预计年内进口量有望达到500-700万吨不等，从中长期来看，巴西有望成为中国稳定的进口玉米供应国之一。

4、天气因素

据全国农业气象站观测，截至6月底，广西春玉米大部处于成熟期，西南地区处于拔节至吐丝期，东北地区、西北地区、华北春玉米大部处于七叶至拔节期，生长周期接近常年同期或偏早。西南地区夏玉米大部处于七叶至拔节期，华北、黄淮夏玉米处于出苗三叶至七叶期。当前东北地区月度平均降水明显落后于往年水平，四平、赤峰、哈尔滨、月度降雨分别较十年值偏离为-64.6%、-70.3%、-54.6%。后期玉米将进入抽穗授粉期，若七月中旬前降雨量不及预期，则对玉米产量将可能产生影响。

5、进口因素

当前我国进口玉米主要来源国为乌克兰，美国，巴西。从进口占比看，1-5月乌克兰玉米进口占比最高为36.9%，合计进口376万吨。美玉米占比34.0%，合计进口346万吨。巴西玉米占比21.74%，合计进口221万吨。三季度中国进口重心将重回巴西玉米，“丰产+卖压+汇率优势”令巴西玉米价格优势明显。当前巴西二茬玉米进入收割季，若出口顺利，八月末巴西玉米即可大量到港，对国内谷物缺口起到有效补充。

三、后期预测

综上所述，国内主产区余粮供应逐渐趋少，贸易商惜售挺价心态较强，导致玉米短期有效流通偏紧，现货价格小幅上行。近期国内深加工企业开机率有所上升，受淀粉涨价影响，下游采购玉米补库需求有所增加，目前加工企业持续提高收购价格，预计短期内国内玉米市场将维持高位震荡格局运行。但是随着夏季多雨天气影响，芽麦数量增加，玉米采购则将逐渐趋于谨慎；同时稻谷替代以及进口玉米迎来到港高峰，国内玉米供应偏紧的局面将有所缓解，从长期来看，预计玉米价格上涨空间较为有限。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

缺乏支撑 豆油价格持续下滑

——七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	7月3日	7月10日	比较
全国三级豆油平均价格	8537	8301	-2.76%
天津三级豆油价格	8470	8200	-3.19%
美国进口成本价格	13141	12546	-4.53%
阿根廷进口成本价格	10684	9356	-12.43%
巴西进口成本价格	10857	9442	-13.03%

7月10日，大连豆油期货低开，盘终收跌，跌幅0.10%。豆油期货主力2309合约，开盘8024元，收盘8028元，最高8078元，最低7938元，结算8000元。成交量1003661手，持仓量537884手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周美豆油冲高回落，重心下跌。上半周美豆因消化供应吃紧的利好而继续上涨，并且市场买豆油卖豆粕套利活跃，再加上马棕急升5%，提振上半周美豆油上涨，下半周美豆展开获利了结走势，拖累美豆油跟随下跌。

种植情况：

美国农业部(USDA)周内公布月度供需报告前调整仓位，预计报告将预测美国大豆供应趋紧。美国农业部周一盘后公布的每周作物生长报告显示，截至2023年7月9日当周，美国大豆优良率上升1个百分点至51%，但低于市场预期的52%，上年同期为62%。美豆出口优良率不及市场预估，并且美豆产区旱情依旧较为严峻，市场预计USDA月报利好，美豆将提前展开上涨走势，若报告超预期利好，美豆将上涨至1400美分附近。

期货情况：截止7月10日，芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货上涨，从上周五触及的一周低位反弹，交易商在美国农业部(USDA)周内公布月度供需报告前调整仓位，预计报告将预测美国大豆供应趋紧。指标CBOT 11月大豆合约收涨27.75美分，结算价报每蒲式耳1345.5美分。12月豆粕合约上涨2.6美元，结算价报每短吨388.9美元。12月豆油合约上涨2.48美分，结算价报每磅60.81美分。

2、国内市场

本周国内现货随盘波动，部分工厂胀库威胁短期内解除，因大豆大量到港，工厂开机率有望提升。豆油产量有望增加，对国内行情形成利空影响。

成交方面，本周工厂成交明显增加，主要原因是基差快速下跌，USDA 季度报告奠定了美豆中长线看涨的基础，导致国内市场开始看多，贸易商采购欲望加强。本周总成交 9.22 万吨，环比增加 6.64 万吨，较上月同期减少 3.75 万吨，同比增加 9.72 万吨。6 月累计成交 56.11 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 26 周末，工厂豆油库存减少至 93 万吨，环比减少 3%，同比增加 3%。因工厂提防豆粕与豆油胀库，上周工厂开机率下降至 50% 附近，豆油产量减少，导致库存减少。本周工厂开机率下降至 47% 附近，市场看好后市，成交有所增加，导致本周末库存有望继续下降。

港口方面，近期巴西大豆大量到货，可能限制晚些时候中国大豆采购。海关数据显示，1 月至 5 月中国大豆进口同比增长 11%。本月可能有超过 1100 万吨大豆到港，7 月大豆进口量也将达到 1100 万吨，8 月份进口可能达到 1050 万吨。

三、后期预测

综上所述，近期美豆将重新展开上涨走势，从而提振连豆油重新走高。随着工厂库存压力有所缓解，再加上市场看好后市，使得采购积极性有所提升。不过，大豆大量到港格局依旧，6-8 月大豆进口量预计超过 3000 万吨，工厂后期仍会提高开机率，因此预计短期内，豆油基差报价变动不大，随着后期市场提货量增加，工厂去库存，预计豆油价格有上涨的空间存在。

（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 年市储备粮油第八次竞价交易结果

2023 年 7 月 12 日，北京国家粮食交易中心举办了“2023 年北京市储备粮油第八次竞价交易会”。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 2023 年国产硬质白小麦 20.2 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 45 家企业报名参加，竞价采购小麦全部成交。

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
小麦	20.20	20.20	100%	2990	2950	2890	2913

(北京国家粮食交易中心)

• 国家储备粮油交易 •

2023 年 7 月 4 日最低收购价稻谷竞价销售交易结果

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	2018粳稻	84780.00	29993.00	35.37	2,620	2,560	2,580
	2019粳稻	216364.00	16895.00	7.8	2,630	2,570	2,597
	2019早籼稻	142086.00	350.00	0.24	2,430	2,430	2,430
	2020早籼稻	157843.00	1148.00	0.72	2,480	2,480	2,480
	2018中晚籼稻	263873.00	16031.00	6.07	2,520	2,480	2,485
	2019中晚籼稻	35418.00	9627.00	27.18	2,730	2,530	2,592
	合计	900364.00	74044.00	8.22	2,730	2,430	2,563
吉林省	2019粳稻	30300.00	4547.00	15	2,610	2,610	2,610
	小计	30300.00	4547.00	15	2,610	2,610	2,610
黑龙江省	2018粳稻	74268.00	27559.00	37.1	2,620	2,560	2,580
	2019粳稻	125990.00	12348.00	9.8	2,630	2,570	2,592
	小计	200258.00	39907.00	19.92	2,630	2,560	2,584
安徽省	2018粳稻	10512.00	2434.00	23.15	2,590	2,580	2,584
	2019粳稻	60074.00					
	2018中晚籼稻	126127.00	12714.00	10.08	2,520	2,480	2,486
	小计	196713.00	15148.00	7.7	2,590	2,480	2,502
江西省	2019早籼稻	142086.00	350.00	0.24	2,430	2,430	2,430
	2020早籼稻	157843.00	1148.00	0.72	2,480	2,480	2,480
	2019中晚籼稻	20281.00	4289.00	21.14	2,530	2,530	2,530
	小计	320210.00	5787.00	1.8	2,530	2,430	2,514
河南省	2018中晚籼稻	137746.00	3317.00	2.4	2,480	2,480	2,480
	2019中晚籼稻	15137.00	5338.00	35.26	2,730	2,530	2,642
	小计	152883.00	8655.00	5.66	2,730	2,480	2,580