

# 交易中心双周分析报告

●2023年10月26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.....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 年市储备粮油第十三次竞价交易结果.....10

## ◆ 国家储备粮油交易

## 面粉销售疲弱 小麦区间震荡

## ——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10日	10月17日	10月24日	较10月17日
全国小麦价格	3048	3050	3021	-0.95%

目前小麦价格趋弱运行，小麦市场主流价格一度跌至1.49-1.53元/斤，五得利、发达、金沙河部分分厂累计降幅在2-4分。建仓成本在1.35-1.4元/斤的小贸易商和农户积极出售小麦，制粉企业厂前到车量有所增加，而建仓成本在1.42-1.47元/斤的贸易商，算上利息和仓储费用，观望心理增强。

小麦下跌的主要原因是面粉销售不旺，经销商拿货积极性不高。由于益海等头部企业不断扩产，行业竞争激烈。部分中小企业库存堆积，暂时停机观望。经销商随销随购，高价拿货意愿不强，制粉企业成本倒挂明显，提价收购小麦的动力不足。

小麦玉米价差与上周相比扩大，目前国内新季玉米正在不断上量，受丰产预期和水分偏大影响，市场压价为主，价格继续下跌。这导致麸皮的终端消费较为疲软，企业对于小麦保持按需补货。国内进口麦超配额，国内1-9月份进口麦总量为1017.00万吨，同比增加53.6%，而配额是963.6万吨，小麦缺乏上涨动机。

## 近期小麦市场价格

元/吨

地区	10月10日	10月17日	10月24日	较10月17日
河北石家庄	3050	3060	3000	-1.96%
河北衡水	3030	3040	3010	-0.99%
河北邯郸	3050	3050	3030	-0.66%
山东德州	3060	3070	3030	-1.30%
山东济南	3030	3030	3010	-0.66%
山东菏泽	3050	3060	3000	-1.96%
河南郑州	3090	3090	3010	-2.59%

优质小麦价格平稳。截至到 10 月 24 日，藁优 2018 河北石家庄地区进厂价为 3210 元/吨，郑麦 366 河南郑州地区进厂价为 3360 元/吨，济南 17 山东菏泽地区进厂价为 3180 元/吨，均与 10 月 17 日持平。

## 二、面粉及副产品市场行情

面粉销售近期出现疲弱，经销商拿货积极性不高，但小麦采购成本较高，面粉企业挺价心态较强，面粉的出售价格维持稳定。10 月 24 日，北京特一粉出厂价 3460 元/吨，石家庄 3460 元/吨，山东济南 3460 元/吨，河南郑州 3440 元/吨，均与 10 月 17 日持平。

周内麸皮价格维持平稳，受玉米价格下跌影响，饲料企业需求一般，麸皮销售不快，但加工企业开机率下滑，麸皮产出较少，因此价格以稳定为主。截至 10 月 24 日，河北石家庄麸皮出厂价 1840 元/吨，较 10 月 17 日（下同）持平，山东济南 1860 元/吨，下降 20 元/吨，河南郑州 1890 元/吨，持平。

## 三、小麦交易情况

10 月 8 日，山东省潍坊市坊子区军粮供应有限公司计划销售 2020 年产小麦 3348.225 吨，实际成交 3348.225 吨，成交价格 3030 元/吨。

10 月 17 日，烟台市牟平区粮食和物资储备中心计划销售 2019 年产小麦 1451.734 吨，实际成交 1451.734 吨，成交价格 3020 元/吨。

10 月 17 日，烟台市长岛海洋生态文明综合试验区粮食和物资储备中心计划销售 2019 年产小麦 1400 吨，实际成交 1400 吨，最高成交价格 2950 元/吨，最低成交价格 2910/吨。

10 月 26 日，北京国家粮食交易中心举办了“2023 年北京市储备粮油第十三次竞价交易会”，竞价销售 2018 年国产硬质白小麦 1.97 万吨，实际全部成交，竞卖底价为 2950 元/吨，成交的最高价为 3050 元/吨，最低为 3010 元/吨，平均价为 3038 元/吨。

## 四、后市预测

今年小麦主产区在收获期遭遇“烂场雨”天气，主产区小麦不完善粒增加，符合收储和加工标准的小麦粮源比较紧俏，持粮主体对后期粮价期望值较高。而且加工企业在加工时也需要陈麦配比，因此小麦仍有需求，价格以区间震荡为主。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

## 新稻逐步上市 开秤总体偏强

### ——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,东北地区水稻收获进入收尾阶段。黑龙江省农业农村厅发布消息显示,据农情调度统计,截至10月18日晚,黑龙江省粮食作物已收获19025.8万亩,水稻已收获4747.8万亩,约占应收面积的九成左右。

近期,随着新稻不断上市,东北新稻价格进一步丰富,总体看稳中偏强。国家粮油信息中心报价显示,截止到10月24日,黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价2740元/吨,较上周上涨20元/吨;吉林长春地区三等粳稻收购价3040元/吨,较上周上涨60元/吨;辽宁盘锦地区三等粳稻收购价3190元/吨,较上周持平。从新稻收购价看,今年黑龙江开秤比去年同期要略高40-80元/吨,截止到本周,黑龙江中储粮双鸭山直属库收购三等、出米率67%、水分14.5%圆粒粳稻2740元/吨,黑龙江中储粮鹤岗直属库三等、出米率68%、水分14.5%圆粒粳稻2720元/吨,黑龙江中储粮哈尔滨直属库收购二等圆粒稻2840元/吨。

近期,北京及北京周边地区稻米加工企业前期采购的新季稻谷已经陆续到货投入生产。据了解,截止到10月25日,北京某大米加工企业从黑龙江绥化向北京发新稻,水分17%左右出米率68%以上的新粳稻当地收购价2720-2740元/吨,到厂约在2980-3000元/吨;北京周边的唐山曹妃甸稻米加工园区某大米加工企业黑龙江虎林、密山向曹妃甸发新稻,水分14.5%,出米率在68%左右,到曹妃甸约为3040元/吨,曹妃甸周边水分20%左右的唐山圆粒新稻收购价2800元/吨。

近期,国际米价从高位震荡,互有涨跌。截止到10月24日,泰国大米(5%破碎率,下同)FOB出口价583美元/吨,较上周下跌12美元/吨;越南大米FOB出口价635美元/吨,较上周上涨15美元/吨;印度大米FOB出口价540美元/吨,较上周持平;巴基斯坦大米FOB出口价575美元/吨,较上周上涨25美元/吨。

#### 二、近期交易情况

国储方面:9月份以来,国储粳稻需求强劲,成交率明显提高,但随着新粮上市步伐的不断加快,成交率也有高位回落的态势。国庆节后,国家未发布政策

性稻谷交易公告，预计已暂停交易，为新稻让路。

### 2023年8-9月国储粳稻成交情况

单位：万吨，元/吨

日期	品种	计划交易量	实际成交量	成交率	成交均价
2023/8/1	粳稻	30.0781	5.6066	18.64%	2668
2023/8/8	粳稻	30.1182	6.3755	21.17%	2611
2023/8/15	粳稻	30.0615	6.2252	20.71%	2930
2023/8/22	粳稻	30.3977	15.2897	50.30%	2666
2023/8/29	粳稻	30.1508	8.7735	29.10%	2704
2023/9/5	粳稻	30.0865	12.3161	40.94%	2660
2023/9/12	粳稻	30.0085	19.9676	66.54%	2658
2023/9/19	粳稻	30.1482	15.995	53.05%	2617
2023/9/26	粳稻	29.8334	13.2683	44.47%	2613

超期定向稻谷方面：据悉，国庆节后超期定向稻谷停拍。今年国家于8月3日启动定向竞价销售，比去年3月10日启动晚了5个月左右；共举办9场交易会，去年同期为25场；计划投放1650万吨，去年同期为4052万吨；实际成交1478万吨，去年同期为2905万吨；成交率为90%，去年同期为72%。

市储方面：北京市储稻谷销售最近一次是2023年7月27日2023年北京市储备粮油第九次竞价交易会，此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，竞价销售稻谷3.10万吨（2020年产1.76万吨、2021年产1.34万吨，存储地：北京市），具体成交情况如下：

### 2023年北京市储备粮油第九次竞价交易会稻谷竞价销售结果

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	3.10	3.10	100%	2820	3030	2910	2976

### 三、2023年1-9月我国大米进口同比减少58%

海关总署公布数据显示，2023年1-9月，我国累计进口大米215万吨，同比减少291万吨，减幅57.5%。9月我国进口大米13万吨，同比减少36万吨，减幅73.7%，已自2022年11月以来11个月连续同比下降。

2023年1-9月份，我国累计出口大米107万吨，同比减少54万吨，减幅33.4%。9月份我国出口大米17万吨，同比增加3万吨，增幅22.0%。

### 四、印度政府已决定将巴斯马蒂大米出口底价下调至950美元/吨

有媒体称，印度联邦政府已决定将巴斯马蒂大米出口底价(MEP)从每吨1200

美元降至 950 美元。这一决定是工商、消费者事务、食品和公共分配部长皮尤什，戈亚尔在与大米出口商举行的双络会议上做出的。印度大米出口商协会(AIREA)前主席维贾伊·塞蒂亚在接受媒体采访时表示，联邦政府已经接受了大米出口商的要求，将巴斯马蒂大米最低出口价格下调到每吨 950 美元。塞蒂娅表示，大米出口商和贸易商对这一举措表示欢迎，并感谢政府为农民和出口商的利益做出这一决定。该决定不仅有助于增加巴斯马蒂大米种植户的收入，还将保护大米出口商免受损失。印度政府 10 月 14 日延长了对巴斯马蒂大米的出口限制，直到另行通知为止，这引发了农民和出口商的抗议，他们说出口底价过高使得印度的大米缺乏竞争力。

### 五、后期预测

随着东北地区新稻收割渐进尾声，新稻上市量不断增加，储备轮换收购将在一段时间内对收购价格形成支撑。目前看东北新粳稻价格略高于去年同期，后期走势与最终产量和质量相关，总体看能呈现逐步回落后走稳的态势。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

## 玉米上量增加 价格偏弱运行

—— 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16日	10月23日	涨/跌幅
大连地区	2650	2580	-2.64%
长春地区	2700	2680	-0.74%
石家庄地区	2760	2710	-1.81%
青岛地区	2830	2790	-1.41%

#### 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16日	10月23日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2480	2440	-1.61%
山东西王淀粉 (挂牌)	2800	2794	-0.21%

本周，国内玉米现货价格偏弱运行。国内主产区气温偏高，新粮难保管，基层种植卖粮积极性偏高，玉米上量依然宽松，因玉米增产预期较强，市场收购心态仍谨慎，加工企业谨慎建库情绪偏浓，现货价格维持偏弱运行。

截止到10月23日，全国玉米平均价为2729元/吨，较10月16日的2772元/吨，下降43元/吨，跌幅为1.55%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2680—2760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。较前期收购价格下降40元/吨左右。

## 二、市场行情

### (1) 产区情况

目前，华北玉米基本收割完毕，东北玉米正在收割过程中，其中农场粮源基本收割完成，出售较为积极，其他部分预计将于10月底完成收割。

本周，东北基层潮粮持续供应市场，量增价跌格局未变，新季玉米潮粮收购价大幅下跌。随着新粮陆续上市以及价格落至相对低位，部分地区中储粮轮换玉米开秤收购，10月17日，中储粮黑龙江鹤岗直属库开库收购轮换粮，三等玉米报价2223元/吨。据贸易商反映，当前局地价格逼近农户种植成本，但基层销售积极性并未减弱，其中吉林地区新季玉米少量上市，部分烘干塔开始收购，潮粮报价1960元/吨（水分30%），烘干后散粮出库价2500元/吨；辽宁地区贸易商烘干玉米出库价2500~2550元/吨（水分15%，容重710g/L）；黑龙江绥化地区贸易商出库价2400~2450元/吨（水分15%，容重700g/L）。短期来看，随着东北产区收购持续推进，市场增量供给预期增加，在终端及渠道采购谨慎情况下，玉米价格或仍偏弱运行。

本周，新粮供应充足，华北玉米价格小幅下降。10月18日，山东潍坊深加

工企业玉米（国标二等，下同）挂牌收购价 2630~2730 元/吨，滨州 2700~2800 元/吨，周环比下降 10~30 元/吨；河北石家庄收购价 2720~2740 元/吨，邢台 2730~2800 元/吨，周环比下降 20~30 元/吨；河南焦作收购价 2770~2790 元/吨，鹤壁 2730~2750 元/吨，周环比下降 20~40 元/吨。主要原因一是新玉米上市逐步减量，跌幅逐渐收窄，但周内山东深加工到车量依旧保持高位，新粮供应大于日加工所需，用粮企业小幅降价；二是河南南部、安徽玉米销售增加，多流向加工企业；三是贸易商存粮积极性不高，多以流量贸易为主。整体看随着华北新粮集中上市，用粮企业纷纷控制采购节奏，整体市场心态依旧偏悲观，加之市场维持丰产预期，预计短期玉米价格继续弱势运行。

### （2）需求情况

本周，国内生猪价格小幅反弹。截止最新，国内生猪均价 14.9-15.7 元/公斤，较上期提高约 0.3 元 /公斤，涨幅约 2%。近几日国内生猪价格出现反弹，一方面原因是 9 月份以来生猪价格不断下行，养殖端挺价惜售情况有所加强；另一方面原因来自季节性养殖特点，有部分地区和养户看好春节前市场，开展生猪二次育肥，对生猪价格有一定带动。

本周，国内玉米淀粉、酒精价格均较上期价格下跌。其中华北淀粉价格目前在 3360-3400 元/吨，部分地区价格环比下跌 20 元/吨；东北淀粉价格 3100-3150 元/吨，较上周下降 50 元/吨。东北玉米酒精价格水平 6650-6750 元/吨，与上周基本持平。近期玉米价格快速回落带动部分地区淀粉、酒精价格下行。

### （3）港口方面

截至最新，北方港口四港玉米库存共计约 88 万吨。北方港口集港量上行，但集港成本不断降低，贸易商收购谨慎随收随走为主，北方港口日均晨间集港量约 2 万吨，玉米库存小幅下滑，饲料企业谨慎建库情绪偏浓，下游走货偏弱；南方港口进口玉米到港量逐渐增多，饲企持观望心态增强，随采购随用，玉米成交偏淡，报价走弱。

## 三、后市展望

综上所述，随着国内玉米上量增加，现货市场供应宽松。整体来看，无论是全球玉米市场，还是国内玉米市场均压力重重，全球玉米市场面临巴西丰产及北半球高产上市的阶段性压力，国内玉米市场则面临新季玉米集中上市及下游支撑

不足的压力，预计短期内国内玉米市场将维持弱势震荡格局运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

## 美豆即将上市 油脂价格压力倍增

——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16日	10月23日	比较
全国三级豆油平均价格	8572	8340	-2.71%
天津三级豆油价格	8440	8200	-2.84%
美国进口成本价格	11449	11212	-2.07%
阿根廷进口成本价格	8467	8204	-3.11%
巴西进口成本价格	8215	8039	-2.14%

10月23日，大连豆油期货低开，震荡下跌，跌幅1.33%。豆油期货主力2401合约，开盘7972元，收盘7892元，最高8006元，最低7874元，结算7932元。成交量654563手，持仓量524351手。

### 二、市场行情

#### 1. 国际市场

随着美豆上市压力趋强和美国豆油的生柴需求下降，CBOT豆油市场遭遇抛压，价格已回撤至6月上旬低点，技术上的破位下跌局面引发全球植物油市场抛售情绪高涨。

#### 收获情况：

美国农业部作物进展周报显示，截至10月15日，美国大豆收割完成62%，一周前为43%，上年同期为60%，五年平均进度为52%，市场预期为57%。大豆优良率为52%，一周前51%，去年同期57%。分析师预期优良率稳定在51%。

从气象预报来看，周六美国全国海洋大气管理局(NOAA)发布的未来72小时降雨预报显示，从周日(22日)中午到下周三(25日)中午，美国中西部的大部分地区天气晴朗干燥，有助于大豆和玉米的收割工作，不过衣阿华州可能会出

现 0.1 到 0.25 英寸的降雨。未来 6 到 10 的气象预报显示，10 月 27 日到 29 日期间，中西部大部分地区可能有小雨，雨量在 0.1 到 1.25 英寸。

#### 出口情况：

美国农业部出口销售报告显示，10 月 12 日止当周，美国当前市场年度（2023-24 年度）大豆出口销售净增 137.19 万吨，较前一周增加 30%，较前四周均值增加 92%，市场预估为净增 95-162.5 万吨。其中对中国出口销售净增 94.67 万吨，美豆需求强劲叠加巴西的持续干旱放慢大豆播种，都对市场起到一定的支撑作用。

期货市场：美豆油冲高回落，重心下跌。截至 9 月 30 日，NOPA 会员企业的豆油库存降至 11.08 亿磅，低于业内预期，也是 2014 年 12 月以来的最低库存，提振美豆油周初上涨，不过，随着市场买豆油卖豆粕的套利解锁，美豆油周二起展开获利了结的走势。周末美豆油主力 12 月合约结算价报 53.39 美分/磅，环比下跌 0.99 美分/磅或 1.82%，本周运行在 52.95-56.16 美分。

## 2、国内市场

本周现货基差报价大幅下跌，主要是贸易商反映卖不动，下调基差报价促销。11 月大豆进口量预计超过 1100 万吨，未来豆油供应不缺，工厂 11 月工厂库存再度增加的可能性较高。

成交方面，本周工厂成交减少，市场对未来不看好，不敢采购。本周总成交 10.18 万吨，较节前减少 17.23 万吨，较上月同期增加 0.09 万吨，同比减少 19.66 万吨。10 月累计成交 37.58 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 41 周末，工厂豆油库存减少至 100 万吨，环比减少近 7%，同比增加 35%。上周工厂开机率回升至 45%左右，长假期间餐饮业火爆，油脂快速消耗，导致节后贸易商扎堆补货，令库存减少。本周工厂开机率继续提升，市场需求清淡，预计库存累积。

## 三、后期预测

综上所述，目前终端谨慎采购，无法令市场挺价，虽然周末基差报价因快速下跌之后止跌，但是无力反弹，预计在震荡调整之后，仍有继续下跌的可能，现货仍会弱于期货。

（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 年市储备粮油第十三次竞价交易结果

2023 年 10 月 26 日，北京国家粮食交易中心举办了“2023 年北京市储备粮油第十三次竞价交易会”。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，竞价销售小麦 1.97 万吨（2018 年产，存储地：北京市），竞价销售稻谷 0.93 万吨（2020 年产 0.48 万吨，2021 年产 0.45 万吨，存储地：北京市），竞价销售玉米 0.39 万吨（2021 年产，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 27 家企业报名参加，竞价销售小麦、稻谷、玉米全部成交。

#### 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	1.97	1.97	100%	2950	3050	3010	3038
稻谷	0.93	0.93	100%	2790	2990	2850	2943
玉米	0.39	0.39	100%	2680	2780	2780	2780

（北京国家粮食交易中心）

**· 国家储备粮油交易 ·**