

交易中心双周分析报告

●2023年11月9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.....2

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.....9

◆ 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.....9

◆ 国家储备粮油交易

到厂数量下滑 小麦小幅反弹

——十一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	10月24日	10月31日	11月7日	较10月31日
全国小麦价格	3021	3027	3020	-0.23%

10月底小麦价格出现回落，原因主要是面粉终端消费不快，面粉加工没有利润，市场竞争激烈。由于玉米与小麦的价差拉大，小麦现在是买方市场，销售比较单一，主要是给加工企业，因此定价的决定权主要是面粉企业。大中企业小麦库存充足，小型企业开工率不高，甚至陆续进入停机模式，厂家压价补货意愿较强。小麦价格下跌后持粮主体及时变现为主，一方面是为了保证利润选择售出小麦，另一方面是在低点建仓玉米。10月底主流报价在1.5-1.535元/斤区间震荡，11月初市场主流报价下跌至1.49-1.53元/斤。

11月上旬，终端面粉消费仍旧未见好转，但因不少贸易商正在忙着建仓玉米，小麦市场购销不活跃，制粉企业到车量有所减少，优质麦源紧张，此外中储粮、地储拍卖数量不多，为保证厂前到车，金沙河商河，柏乡好面缘等企业小麦挂牌价上调0.5-1分，主流报价在1.5-1.53元/斤。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	10月24日	10月31日	11月7日	较10月31日
河北石家庄	3000	3010	3010	0.00%
河北衡水	3010	3020	3000	-0.66%
河北邯郸	3030	3030	3030	0.00%
山东德州	3030	3020	3010	-0.33%
山东济南	3010	3010	3000	-0.33%
山东菏泽	3000	3030	3010	-0.66%
河南郑州	3010	3040	3020	-0.66%

优质小麦价格平稳。截至到11月7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31日持平。

二、面粉及副产品市场行情

目前终端面粉消费不快，开机率下降，加工持续亏损，五得利、发达等面粉厂提价收购意愿不高，但因门前到货量减少而小幅上调。11月7日，北京特一粉出厂价3440元/吨，较10月31日（下同）下跌20元/吨，石家庄3440元/吨，下跌20元/吨，山东济南3440元/吨，下跌20元/吨，河南郑州3420元/吨，下跌20元/吨。

玉米价格下跌，麸皮价格上涨乏力，但因部分加工企业停产导致麸皮库存量减少，麸皮价格在11月上旬尝试性上涨。截至11月7日，河北石家庄麸皮出厂价1840元/吨，较10月31日（下同）持平，山东济南1910元/吨，下降10元/吨，河南郑州1920元/吨，上涨10元/吨。

三、小麦交易情况

11月2日，济宁市粮油购销有限公司计划销售2022年产小麦28909.878吨，实际成交28909.878吨，最高成交价格3018元/吨，最低成交价格3008元/吨。

10月26日，烟台市粮油储备库有限公司计划销售2019年产小麦1000吨，实际成交500元/吨，成交价格3020元/吨。

四、后市预测

加工企业开机率下滑导致加工利润下降，但是优质粮源依旧偏紧，持粮主体面对低价有较大的惜售情绪，因此小麦价格不会出现大跌，会根据企业用量小幅波动。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

东北新稻逐步上市 农户惜售心理较强

——十月第四周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

11月2日，据农业农村部最新农情调度显示，目前全国秋收已进入收尾阶段，全年粮食产量有望再创历史新高。

东北地区新稻基本已经收割完毕，新稻上市量进一步增加。10月27日，黑龙江粮食和物资储备局网站发布了《关于公布2023年第一批最低收购价稻谷收

《储资格库点的通知》，通知里公布了黑龙江省 2023 年第一批最低收购价稻谷收储资格库点名单，共有 208 家，仓容 821 万吨。目前市场博弈氛围较为浓厚，农户和贸易商惜售心理相对较重，认为价格还有上行空间。截止到 11 月 6 日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价 2740 元/吨，较上周持平；吉林长春地区三等粳稻收购价 3300 元/吨，较上周上涨 240 元/吨；辽宁盘锦地区三等粳稻收购价 3190 元/吨，较上周持平。

江苏地区新稻收割逐步进入高峰，截止到 11 月 2 日，江苏水稻收获 1347 万亩，进度约 40%，苏北、苏中、苏南收获进度分别为 48%，31%、23%。

北京及北京周边地区稻米加工企业新稻到货量进一步增加。北京周边的曹妃甸稻米加工园区企业正在抓紧机会采购天津、唐山等附近地区新粳稻，依据水分不同到厂价约在 2800-2980 元/吨，主流价格集中在 2920 元/吨；北京市内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。

近期，国际米价从高位震荡，互有涨跌。截止到 11 月 6 日，泰国大米（5%破碎率，下同）FOB 出口价 584 美元/吨，较上周下跌 2 美元/吨；越南大米 FOB 出口价 655 美元/吨，较上周上涨 10 美元/吨；印度大米 FOB 出口价 550 美元/吨，较上周持平；巴基斯坦大米 FOB 出口价 565 美元/吨，较上周持平。

二、近期交易情况

国储方面：国庆节后，国家未发布政策性稻谷交易公告，已暂停交易，为新稻让路。

市储方面：最近一次销售稻谷是 2023 年 10 月 26 日 2023 年北京市储备粮油第十三次竞价交易会，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 0.93 万吨（2020 年产 0.48 万吨，2021 年产 0.45 万吨，存储地：北京市）。

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	0.93	0.93	100%	2790	2990	2850	2943

三、宁夏稻谷质量近 3 年来最好

宁夏日报 11 月 5 日报道：从自治区粮食和物资储备局组织开展的 2023 年新收获稻谷质量调查监测结果来看，今年新收获稻谷整体质量好于上年，出糙率、

整精米率平均值、等级比例等各项指标都处于近3年来最高水平。据介绍，全区共采集检验样品340份，较上年增加了10.4个百分点，样品涉及银川、石嘴山、吴忠、中卫4个地级市13个县（市、区）58个乡镇（农场）167个行政村，覆盖了全区所有稻谷种植市县（区）。全部样品监测结果为：出糙率平均值81.9%（一等），按照稻谷国家标准（GB 1350-2009）判定，一至四等比例分别为79.7%、19.1%、0.9%、0.3%，中等（三等）以上的占99.7%，较上年增加1.3个百分点。整精米率平均值64.2%（一等），较上年增加5.8个百分点，不完善粒率平均值0.4%，与上年基本持平，主要是未熟粒和病斑粒。各地等级看，石嘴山市、中卫市一等比例均达到九成以上，吴忠市七成以上，银川市六成以上；石嘴山市、中卫市、银川全部达到三等以上比例，均高于全区平均水平。从各地整精米率看，银川市、吴忠市、石嘴山市、中卫市整精米率平均值均达到一等，其中吴忠市一等比例达到八成以上，中卫市、银川市均达到七成以上，石嘴山市六成以上；就县区看，沙坡头区整精米率全部达到一等比例全区最好，利通区、青铜峡市、利通区均达到八成以上，兴庆区、金凤区、贺兰县均达到七成以上，均高于全区平均水平。

四、印度蒸谷米价格连续第五周下跌 政府积极采购新稻

据媒体报道：贸易商称，因新米供给集中增加、卢比疲软及印度政府延长大米关税后需求减少，本周印度蒸谷米出口价格连续第五周下跌。出口商称，北部各邦新稻堆积如山，但印度大米产量预计将出现八年来的首次下降，政府可能在大选前延长出口限制，以控制食品价格。印度政府表示，截至11月1日，政府已根据最低支持价格，从农民手中收购1614.7万吨稻米，惠及约933万名农户。政府目标是在本年度收购5212.7万吨稻米。

五、后期预测

东北地区新稻收割基本完毕，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）

多空因素并存 玉米震荡运行

—— 十一月第一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30日	11月6日	涨/跌幅
大连地区	2580	2580	0%
长春地区	2660	2660	0%
石家庄地区	2660	2650	-0.38%
青岛地区	2760	2730	-1.09%

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30日	11月6日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2380	2400	0.84%
山东西王淀粉 (挂牌)	2734	2774	1.46%

本周，国内玉米现货价格弱势震荡运行。主产区基层上量持续冲击市场，现货价格持续走低，基层种植户低价惜售情绪渐浓，贸易主体以及企业建库较为谨慎，收购价格窄幅偏弱调整。

截止到11月6日，全国玉米平均价为2690元/吨，较10月30日的2692元/吨，下降2元/吨，跌幅为0.07%。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—2780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。较前期收购价格上涨20元/吨左右。

二、市场行情

(1) 产区情况

本周，东北玉米价格互有涨跌。吉林四平、长春地区新季玉米收购价 2350~2380 元/吨，周环比下降 20~40 元/吨；内蒙古通辽新季玉米收购价 2430~2470 元/吨，周环比上涨 10~20 元/吨。本周黑龙江玉米价格止跌反弹原因：一是自新粮上市以来，玉米价格持续下跌，局地跌破基层农户种植成本，农户惜售心理越发显现；二是随着收购成本持续下降，部分贸易商开始建库；三是粮源跨区域流通不佳，由于天气原因近期产区运费上涨，汽运、火运价差拉大，铁路请车困难，支撑玉米价格。四是第四季度中储粮储备玉米轮入开始，将对玉米价格形成一定支撑。

本周，华北玉米新粮供应充足，价格下降。华北地区玉米到货量骤增，较上周大幅增加，粮源来自当地及黑龙江、吉林地区，用粮企业控制采购节奏，整体市场心态依旧偏悲观。山东潍坊深加工企业玉米（国标二等，下同）挂牌收购价 2520~2650 元/吨，滨州 2610~2730 元/吨，周环比下降 50~80 元/吨；河北石家庄收购价 2650~2670 元/吨，邢台 2650~2800 元/吨，周环比下降 30~40 元/吨。

（2）需求情况

本周，国内生猪价格略有上涨。截至最新，国内生猪均价 14.5-15.2 元/公斤，较上期上涨约 0.2 元/公斤，涨幅约 1.5%。仔猪价格上涨。我们认为国内生猪价格出现反弹，主要原因是由于前期生猪价格快速下跌，散户出栏热情较差，导致近期养殖端惜售情绪提高；叠加部分二次育肥开始进场，短期内迫使屠企提高生猪收购报价，对猪价起到一定的提振作用。

本周，国内玉米淀粉、酒精价格均较上期下跌。由于国内玉米价格下行，有效降低深加工经营成本，推动淀粉、玉米价格相应下调。近一段时间，深加工下游消费需求有所提升，带动淀粉、酒精开机率相应增加，部分深加工企业理论盈利状况略有减弱。其中华北淀粉价格目前在 3280-3300 元/吨，部分地区价格环比下跌约 50 元/吨；东北淀粉价格 3050-3150 元/吨，总体以持稳为主。华北玉米酒精价格 6750-6900 元/吨，部分地区较上期下跌 50 元/吨；东北玉米酒精价格水平 6550-6650 元/吨，部分地区环比下跌约 100 元/吨。

（3）港口方面

截至最新，北方港口四港玉米库存共计约 66.4 万吨。北方港口到货北方港

口玉米到货量增加，多为黑龙江和吉林的粮源，贸易商随收随走为主，受装船需求支撑，港口报价维持坚挺贸易主体建库意愿不强。广东港口玉米库存 92.6 万吨。受北方收购价格及盘面上涨，贸易商心态转变，下游饲料企业优质粮源采购需求较强，对普通粮采购较为谨慎。

三、后市展望

综上所述，玉米市场新作收割进入尾声，基层种植卖粮的积极性偏高，市场迎新粮集中上量，而贸易商看空后市，导致玉米行情震荡偏弱。但是华北地区阴雨天气及东北降雪天气影响物流，导致东北粮源入关减少，基层玉米购销逐步停滞。基层种植户出粮积极性下降，惜售情绪加重，贸易商及深加工企业收粮难度加大。同时叠加第四季度中储粮储备玉米轮入开始，将对玉米价格形成一定支撑。预计短期内，国内玉米市场将呈现震荡整理的格局运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

国际市场涨跌互现 国内市场稳步运行

——十一月第一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30日	11月6日	比较
全国三级豆油平均价格	8572	8522	-0.58%
天津三级豆油价格	8440	8390	-0.59%
美国进口成本价格	11047	10500	-4.95%
阿根廷进口成本价格	8420	8871	5.36%
巴西进口成本价格	8342	8707	4.38%

11月6日，大连豆油期货高开，涨幅0.64%。豆油期货主力2401合约，开盘8200元，收盘8208元，最高8228元，最低8126元，结算8172元。成交量858601手，持仓量583202手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周美豆油震荡下跌，受到市场做空油粕比以及原油下跌的拖累。因为国际原油期货走低，生物燃料生产利润大幅降低，这影响生物柴油厂商的加工兴趣，不利美豆油需求。

收获情况：

美国农业部作物进展周报显示，截至 10 月 29 日，美国大豆收获工作已完成 85%，上周 76%，去年同期 87%，五年均值 78%。本周中西部大部天气干燥，有助于加快收获进度。

出口情况：

美国农业部出口销售周报显示，截至 10 月 26 日当周，美国大豆净销售量约 101 万吨，低于一周前的 138 万吨。本年度迄今美国大豆销售总量为 2327 万吨，同比降低 27.8%。美国农业部年度出口目标为 4776 万吨，同比减少 11.9%。2023/24 年度迄今美国对华大豆销售总量(已经装船和尚未装船的销售量)为 1202 万吨，同比减少 35.0%。从报价来看，11 月 2 日，美湾大豆报价为 513 美元/吨，比一周前上涨 3%，巴西大豆在帕拉纳瓜港报价为 495 美元/吨，上涨 3.3%。阿根廷大豆上河报价为 521 美元/吨，上涨 2 美元。

期货市场：截止 11 月 3 日，芝加哥期货交易所(CBOT)的 2023 年 1 月大豆期约报收 13.5175 美元/蒲，比一周前上涨 2.44%。美湾 11 月船期 1 号黄大豆现货平均报价为每蒲 14.06 美元，上涨 2.61%。CBOT 的 12 月豆粕报收每短吨 442.1 美元，下跌 0.07%；12 月豆油期货报收每磅 49.36 美分，下跌 5.57%。泛欧交易所 2 月油菜籽期约报收 445.00 欧元/吨，上涨 1.4%；洲际交易所 11 月油菜籽报收 692.3 加元/吨，下跌 0.13%；阿根廷上河大豆 FOB 现货报价为每吨 530 美元(含 33%出口税)，上涨 2.32%。美元指数跌至六周低点，为 104.859 点，比一周前下跌 1.4%，创下自 7 月份以来的最大单周降幅。

2、国内市场

本周国内供需格局变化不大，市场价格基本稳定。11-12 月大豆预估到港量充足，豆油中期可能供需双增，库存中性偏宽松。

开工方面，截止到 2023 年第 43 周末，工厂豆油库存减少至 99 万吨，环比减少 2%，同比增加 39%。上周工厂开机率下降至 48%左右，产量有限导致库存减少，不过，需求有限，库存减幅不大。本周工厂开机率维持在 50%附近，终端市场会有一些量的提货，导致库存继续减少的可能性较大。

成交方面，本周工厂成交减少，市场对未来不乐观，观望为主，不敢大量采购。本周总成交 7.22 万吨，环比减少 4.59 万吨，较上月同期增加 7.22 万吨，同比减少 3.66 万吨。11 月累计成交 3.89 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 44 周末，国内三大食用油库存总量为 243.51 万吨，周度增加 8.18 万吨，环比增加 3.48%，同比增加 58.40%。其中豆油库存为 110.32 万吨，周度下降 1.45 万吨，环比下降 1.30%，同比增加 32.31%；食用棕油库存为 87.96 万吨，周度增加 8.76 万吨，环比增加 11.06%，同比增加 51.32%；菜油库存为 45.23 万吨，周度增加 0.87 万吨，环比增加 1.96%，同比增加 269.83%。

三、后期预测

综上所述，目前豆油性价比不佳，豆油的基差报价仍会受到拖累，不过贸易商在前期抛售之后，销售压力下降，市场重新甩货的可能性不大，因此预计短期内国内豆油现货价格随盘波动为主。

（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 ·