

交易中心双周分析报告

●2023年11月23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.....7

◆ 本市储备粮油交易

2023 年市储备粮油第十四次次竞价交易结果.....10

2023 年市储备粮油第十五次次竞价交易结果.....10

◆ 国家储备粮油交易

缺乏大涨条件 小麦窄幅震荡

——十一月第三周小麦市场行情分析报告

一、小麦市场价格及行情

元/吨	11月7日	11月14日	11月21日	较11月14日
全国小麦价格	3020	3016	2989	-0.90%

11月中旬面粉销售依旧迟缓，面粉走货不快，价格下跌，旺季不旺特征愈发明显。小麦价格也维持弱势，下跌的范围有所扩大，价格重心不断下移，市场主流收购价格在1.47-1.51元/斤。五得利、益海等大厂多以消化前期库存为主，市场补货意愿不强，只要厂前到车量增加就调低挂牌收购价格，中小企业由于开工率不高而持观望态度。持粮主体考虑到年底贷款偿还问题，惜售心理有所缓和。

11月下旬小麦价格稍有上涨，上涨的原因主要是小麦价格跌破3000元/吨后小麦到厂量减少，而且近期面粉销售稍有回暖，企业只得小幅提价。发达、五得利、金沙河等多家大厂报价小幅上调10-20元/吨，主流报价在1.49-1.515元/斤区间运行，其中临沂五得利1.5元/斤，柏乡好面缘1.5元/斤，涡阳金沙河1.51元/斤。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	11月7日	11月14日	11月21日	较11月14日
河北石家庄	3010	3010	2990	-0.66%
河北衡水	3000	3000	2990	-0.33%
河北邯郸	3030	3010	3000	-0.33%
山东德州	3010	3000	2990	-0.33%
山东济南	3000	3000	3000	0.00%
山东菏泽	3010	3020	3020	0.00%
河南郑州	3020	3020	3020	0.00%

优质小麦价格坚挺。截至到11月21日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为3250元/吨，较11月14日（下同）上涨20元/吨；郑麦366河南郑州地区进厂价为3380元/吨，持平；济南17山东菏泽地区进厂价为3200元/吨，持平。

二、面粉及副产品市场行情

面粉销售依旧迟缓，面粉走货不快，价格下跌，旺季不旺特征愈发明显。为刺激下游贸易商拿货，华北主产区的制粉企业调价促销。11月21日，北京特一粉出厂价3440元/吨，较11月14日（下同）持平，石家庄3440元/吨，持平，山东济南3440元/吨，持平，河南郑州3420元/吨，持平。

麸皮价格上涨，粉厂开机处于低位，麸皮供应减少，为减少加工亏损，大厂相继提价。截至11月21日，河北石家庄麸皮出厂价1870元/吨，较11月14日（下同）上涨20元/吨，山东济南1940元/吨，上涨20元/吨，河南郑州1960元/吨，上涨20元/吨。

三、小麦交易情况

11月21日山东省海阳市粮食收储有限公司计划销售2020、2021年产小麦1349.164吨，实际成交1140.34吨，最高成交价格2920元/吨，最低成交价格2900元/吨。

11月21日山东省烟台市粮油储备有限公司销售2019年产小麦1000吨，实际全部成交，最高成交价格2950元/吨，最低成交价格2940元/吨。

11月16日青岛国信粮油有限公司计划销售2020年产小麦2000吨，实际成交1000吨，成交价格3040元/吨。

11月10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1417.657吨，实际成交1417.657吨，最高成交价格3020元/吨，最低成交价格3015元/吨。

四、后市预测

预计小麦价格以稳为主，围绕在3000元/吨窄幅震荡，优质麦价依旧坚挺，普麦跌幅逐渐放缓，小麦缺乏大涨的条件。一是冬小麦播种正常：11月21日农业农村部农情调度显示，目前全国秋冬种进度已超过98%，各地区基本实现适墒适期播种，冬小麦面积将继续保持稳定。二是面粉销售维持弱势，为刺激下游贸易商拿货，华北主产区的制粉企业调价促销。三是近期国内地方储备成交价格多在3000元/吨以下，粉企提价收购的意愿较低。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

东北新稻价格略跌 降雪影响市场购销

——十一月第三周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

近期，东北地区因降雪影响，新稻购销活跃度略显下降。目前东北地区新稻价格整体略高于托市价，截止到11月22日黑龙江暂未启动托市收购，而去年则是11月5日就启动了预案。目前东北地区新稻购销博弈仍然存在，但需求略显疲软，导致局部地区收购价略有下跌。截止到11月21日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价2720元/吨，较上周下跌20元/吨；吉林长春地区三等粳稻收购价3260元/吨，较上周下跌40元/吨；辽宁盘锦地区三等粳稻收购价3210元/吨，较上周持平。

近期，北京及北京周边地区新稻入厂价基本保持稳定，但发货受到降雪影响，略有延迟。北京周边的唐山曹妃甸稻米加工园区企业目前主要以采购唐山、天津等周边地区新产稻谷为主，到厂价在2980-3000元/吨，一方面是周边粮源有限需要抓紧采购，另一方面是前期东北新稻价格整体较高且降雪影响运输。

另据了解，随着苏皖等南方粳稻产区新稻收割完毕、上市量增加，质量情况也逐步浮出水面，据国家粮油信息中心报告显示，江苏粳稻受成熟期积温低影响，出米率同比下降，江苏泰州大米加工企业普通粳稻收购价2950元/吨，较上周下跌50元/吨。

近期，受东南亚地区新稻收获上市供应改善等因素影响，国际米价暂时稳定。截止到11月21日，泰国大米（5%破碎率，下同）FOB出口价583美元/吨，较上周持平；越南大米FOB出口价655美元/吨，较上周持平；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570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：2023年11月15日，北京国家粮食交易中心举办了“2023年北京市储备粮油第十四次竞价交易会”，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 年生产稻谷 12.10 万吨，实际全部成交，采购底价为 3180 元/吨，最高价为 3170 元/吨，最低价为 3130 元/吨，均价为 3142 元/吨。

2020-2023 年北京市储稻谷采购成交结果

单位：万吨，元/吨

时间	计划	实际	中标率	底价	最高价	最低价	均价
2020.11.19	9.77	9.77	100%	3140	2990	2950	2969
2021.11.18	13.98	13.52	96.71%	3070	3070	3040	3062
2022.11.3	15.19	15.19	100%	3100	2960	2920	2941
2023.11.15	12.10	12.10	100%	3180	3170	3130	3142

三、海关总署：1-10 月我国大米进口同比减少 58.3%

根据海关总署发布数据显示，2023 年 1-10 月，我国累计进口大米 227 万吨，同比减少 58.3%，其中 10 月进口大米 12 万吨，同比减少 68.7%。

2023 年 1-10 月，我国累计出口大米 124 万吨，同比减少 31.2%，其中 10 月出口稻米 16 万吨，同比减少 12.3%。

四、至 11 月 10 日主产区累计收购中晚稻 1950 万吨

11 月 10 日，国家粮食和物资储备局消息显示，当前全国秋粮收获接近尾声，各地收购工作全面展开，主产区各类粮食企业累计收购秋粮 4219 万吨，同比增加 463 万吨。其中，中晚稻整体品质好于上年，收购价格高开稳走。中晚稻生长期气候总体适宜，东北局部地区稻谷生长前期虽遭遇台风天气，但后期天气好转，单产好于预期，特别是南方产区气候条件明显好于上年，产量恢复性增加。除了总产量较上年增加，今年中晚稻整体品质也好于上年。截至目前，主产区累计收购中晚稻 1950 万吨，其中，中晚籼稻 1362 万吨，粳稻 588 万吨。

五、后期预测

随着新稻不断上市，市场供应明显增加，短期内购销博弈仍在存在。从后期看，随着年底的不断临近，还贷压力逐步显现，价格存在一定下行压力。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

玉米上量偏少 价格震荡运行

—— 十一月第三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	11月13日	11月20日	涨/跌幅
大连地区	2590	2610	0.77%
长春地区	2660	2660	0%
石家庄地区	2690	2700	0.37%
青岛地区	2730	2740	0.37%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	11月13日	11月20日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2440	2440	0%
山东西王淀粉 (挂牌)	2774	2784	0.36%

本周，国内玉米现货价格偏强震荡运行。玉米受阶段性现货供应偏紧及期货上涨提振，部分贸易商报价小幅上调，但下游需求暂无明显好转，上涨动力不足。

截止到11月20日，全国玉米平均价为2700元/吨，较11月13日的2692元/吨，上涨8元/吨，涨幅为0.30%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2700—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。

二、市场行情

(1) 产区情况

本周，东北玉米收购价格继续上涨。今年辽宁地区恢复性增产，黑龙江及吉林受洪涝灾害影响小，在播种面积增加背景下，东北新季玉米丰产形势已确定；且东北玉米本地消化有限，较大数量需要外流，加之地趴粮购销未完全开启，因

此供给压力仍存。本周黑龙江玉米价格上涨原因：一是受前期雨雪天气影响，基层上量减少，深加工企业到货减少，普遍提价吸引上量；二是10月末农场直收粮销售结束，且气温下降粮源存储难度降低，市场整体售粮主体数量减少；三是自新粮上市以来，

玉米价格持续下跌，局地跌破基层农户种植成本，引发惜售心理，支撑玉米价格。短期来看，供给偏少支撑价格阶段性偏强运行。

本周，由于到货量仍未改善，华北地区玉米价格继续上涨。山东潍坊深加工企业玉米（国标二等，下同）挂牌收购价2680~2740元/吨，滨州2670~2780元/吨，周环比上涨30~40元/吨；河北石家庄收购价2680~2700元/吨，邢台2670~2720

元/吨，周环比上涨10~20元/吨；河南焦作收购价2720~2740元/吨，鹤壁2710~2730元/吨，周环比上涨10~20元/吨。我们认为，上涨主要原因：一是周内华北深加工企业晨间到货量有所下降，企业提价促进上量；二是前期雨雪降温天气影响农户售粮及物流运输，且温度下降利于农户存粮，农户惜售情绪增加；三是华北玉米价格跌至阶段性低位后，小麦失去替代性价比，饲料企业玉米采购需求提升。

（2）需求情况

本周，国内生猪价格下跌。据监测，截止11月17日，国内生猪均价14.0-14.7元/公斤，较上期下跌约0.1元/公斤，跌幅约0.5%。我们认为国内生猪价格下跌，主要原因一是生猪供应整体宽松，消费水平相对低迷。二是当前国内生猪仍处于逐步去产能阶段，叠加前期生猪市场又出现非瘟等疫病影响，对生猪价格持续利空。

本周，淀粉企业开机率略降，价格上涨。东北地区玉米淀粉出厂价3000~3180元/吨，周环比上涨30~60元/吨；河北、山东地区出厂价3280~3330元/吨，周环比上涨20~30元/吨；上涨主要原因：一是原粮价格反弹带动淀粉价格上涨，淀粉合同实际成交价上移；二是东北迎来强雨雪天气，下游采购主体担忧恶劣天气影响物流，加之库存天数偏低，补库意愿明显增强，成交量明显增加；三是受汽运与海运费价格上涨。

（3）港口方面

截至最新，北方港口四港玉米库存共计约 97.6 万吨。南北港口玉米价格稳中有涨。近期迎来降雪天气物流运输再次受阻，北方港口到货减少。南方港口小麦替代效应减弱，玉米饲用消费预期偏好，饲料企业补库意愿增强，以小批量补库为主，南方港口贸易商报价心态坚挺。

三、后市展望

综上所述，受前期雨雪天气影响，东北地区基层上量依旧偏少，深加工企业提价吸引上量；华北地区到货量仍未改善，加之运输成本增加，阶段性影响玉米供给。国内气温下降后新玉米储存条件改善，种植户售粮心态有所转变，持粮待涨增多，基层走货节奏放缓。短期来看，利多因素继续对玉米价格形成支撑；长期来看，养殖企业仍面临亏损局面，补栏积极性不高，玉米价格仍将面临压力。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

南美天气变化不定 国内市场静候佳音

——十一月第三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	11月13日	11月20日	比较
全国三级豆油平均价格	8531	8580	0.57%
天津三级豆油价格	8430	8470	0.47%
美国进口成本价格	10841	10817	-0.22%
阿根廷进口成本价格	9409	9403	-0.06%
巴西进口成本价格	9331	9325	-0.06%

11月20日，大连豆油期货低开，跌幅0.26%。豆油期货主力2401合约，开盘8326元，收盘8324元，最高8364元，最低8262元，结算8314元。成交量658140手，持仓量543008手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周美豆油冲高回落，由于假期导致美国期市交易日缩短，加上周日阿根廷举行关键选举，市场波动将会加剧，南美天气将会继续主导近期市场走势。

美豆收获情况：

本周美国大豆收获工作将结束。美国农业部作物进展周报显示，截至 11 月 12 日，美国大豆收割已完成 95%，一周前为 91%，上年同期为 96%，五年同期均值 91%。由于本周美国大豆收获工作将会结束。下周美国农业部将不再发布大豆收获数据。

美豆出口情况：

美国农业部出口销售周报显示，截至 11 月 9 日当周，美国大豆净销量约为 392 万吨，创下 2012 年以来最高纪录，远高于一周前 108 万吨，达到市场预期范围的上限，其中对中国的销售高达 261 万吨。本年度迄今美国大豆销售总量为 2816 万吨，同比降低 21.4%。美国农业部年度出口目标为 4776 万吨，同比减少 11.9%。本年度迄今，美国对华大豆销售总量为 1533 万吨，同比减少 26.9%。美国农业部单日出口销售报告显示，私人出口商周一报告向中国销售 20.4 万吨大豆，周四报告对未知目的地销售 22 万吨大豆，均在 2023/24 年度交货。从报价来看，11 月 9 日，美湾近期船期的大豆报价为 529 美元/吨，比一周前上涨 1%，巴西大豆在帕拉纳瓜港报价为 513 美元/吨，上涨 2.4%。阿根廷大豆上河报价为 531 美元/吨，上涨 1.1%。

南美方面：

阿根廷：由于严重干旱导致 2023 年初收获的大豆产量降至近 25 年来最低点，目前阿根廷大豆加工厂的大豆库存即将耗罄。阿根廷油籽压榨和出口商会 (CIARA-CEC) 负责人古斯塔沃·伊迪格拉斯表示，干旱对压榨商的真正影响从本季度开始显现。ADM 公司首席执行官胡安·卢西亚诺 10 月底就警告阿根廷压榨厂的大豆库存将在 11 月底耗罄。许多阿根廷加工厂已经提前停产进行年度维护。

巴西：巴西头号产区马托格罗索州农业经济研究所 (IMEA) 称，截至 11 月 10 日，该州 2023/24 年度大豆播种进度为 91.82%，高于一周前的 83.23%，但是落后于去年同期的 96.17%，也低于过去五年同期均值 95.51%。大豆播种延迟令农户感到担忧，许多农户提到大豆单产预期下降。伊塔乌联合银行 (Itat BBA) 表示，大豆播种延迟并不一定意味着单产受损。但是考虑到目前以及预报的天气，最近几周巴西大豆产量风险显著增加。

期货市场：本周芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货连续第二周上涨，基准期约收高 1.3%，因为美国生物燃料行业需求坚挺，使得豆油供应比预期紧张。但国际原油期货下跌，大豆从周初高点大幅回落，给豆油带来比价压力。

截止 11 月 17 日收盘时，12 月豆油期约比一周前上涨 0.81 美分，报收 52.01 美分/磅；1 月期约比一周前上涨 0.66 美分，报收 51.21 美分/磅；3 月期约比一周前上涨 0.37 美分，报收 50.85 美分/磅。

2、国内市场

本周国内豆油价格较为稳定。油脂需求方面较好，在上升的基础，但随着后期原料大豆到港量或逐步增加，豆油供应有所回升，价格若想实现持续上涨，仍缺乏相对确定性的指引。

开工方面，截止到 2023 年第 45 周末，工厂豆油库存减少至 93 万吨，环比减少 4%，同比增加 37%。近期工厂开机率维持在 50% 下方，豆油产量有限，导致近期工厂库存持续减少。本周工厂开机率有望回升至 50% 上方，豆油库存预计变动不大。

成交方面，本周工厂成交增加，上半周盘面反弹引发市场看涨心理，部分贸易商采购量增加，下半周盘面滞涨回调，也有贸易商趁低补货。本周总成交 12.92 万吨，环比增加 1.34 万吨，较上月同期增加 1.40 万吨，同比增加 2.10 万吨。11 月累计成交 31.44 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 46 周末，国内三大食用油库存总量为 241.04 万吨，周度增加 1.50 万吨，环比增加 0.63%，同比增加 46.81%。其中豆油库存为 107.25 万吨，周度增加 1.25 万吨，环比增加 1.18%，同比增加 32.75%；食用棕油库存为 88.57 万吨，周度下降 1.67 万吨，环比下降 1.85%，同比增加 25.22%；菜油库存为 45.22 万吨，周度增加 1.92 万吨，环比增加 4.43%，同比增加 256.91%。

三、后期预测

综上所述，虽然目前部分贸易商因看涨后市而有补货，但是市场依旧反馈终端需求有限。另外，豆油的性价比不及菜油以及棕油，而传统的春节备货尚未启动，豆油基本面无力支撑行情持续上涨，预计短期内仍以平稳运行为主，等待市场出现新的风向标。

（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 年市储备粮油第十四次竞价交易结果

2023 年 11 月 15 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 2023 年黑龙江省、吉林省产圆粒粳稻谷 12.1 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 35 家企业报名参加，竞价采购稻谷全部成交。

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
稻谷	12.10	12.10	100%	3180	3170	3130	3142

（北京国家粮食交易中心）

北京国家粮食交易中心

2023 年市储备粮油第十五次竞价交易结果

2023 年 11 月 23 日，北京国家粮食交易中心举办“2023 年北京市储备粮油第十五次竞价交易会”。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，竞价销售小麦 6719.689 吨（2018 年产，存储地：北京市），竞价销售玉米 5047.592 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 14 家企业报名参加，竞价销售小麦、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	0.67	0.67	100%	2950	2970	2960	2965
玉米	0.50	0.50	100%	2680	2740	2720	2724

(北京国家粮食交易中心)

· 国家储备粮油交易 ·