

交易中心双周分析报告

●2023年12月7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 年市储备粮油第十五次次竞价交易结果.....9

◆ 国家储备粮油交易

小麦库存充足 跌后出现反弹

——十二月第一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21日	11月28日	12月5日	较11月28日
全国小麦价格	2989	2991	2961	-1.00%

11月底至12月初小麦价格大跌，累计跌幅达60-100元/吨，市场主流报价在1.44-1.48元/斤区间运行。大跌的原因主要是第三方资金年前相继变现，持粮主体对未来的小麦走势信心不足，担心重复上年末的行情。下跌的另一个原因是制粉企业多计划年前降低原粮库存，等待元旦节后的政策性拍卖和轮换粮补库，暂时没有补货需求，因此不断下调入厂价，目前加工企业厂前到车量可观。

12月初因为小麦价格下跌，导致小麦和玉米的价差与上周相比缩窄。山东聊城发达小麦均价为2940元/吨，与上周相比下跌40元/吨；临清德能金玉米均价2586元/吨，与上周相比下跌18元/吨。

此轮麦价重心跌至1.45元/斤后将逐渐企稳，12月5日小麦价格跌后反弹，目前益海、五得利等大厂挂牌价上调，部分中小企业跟涨，主流价格围绕1.465-1.5元/斤区间运行，其中遂平五得利1.5元/斤，禹城五得利1.48元/斤，德州益海1.475元/斤。但国内小麦供应较为充足，各家粉厂还有不低的原粮库存，麦价缺乏大涨动力，预计维持窄幅波动为主。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	11月21日	11月28日	12月5日	较11月28日
河北石家庄	2990	3000	2940	-2.00%
河北衡水	2990	2980	2940	-1.34%
河北邯郸	3000	2990	2950	-1.34%
山东德州	2990	2990	2900	-3.01%
山东济南	3000	3000	2940	-2.00%
山东菏泽	3020	3020	2940	-2.65%
河南郑州	3020	3020	2950	-2.32%

优质小麦价格坚挺。截至到 12 月 5 日，藁优 2018 河北石家庄地区进厂价为 3250 元/吨，较 11 月 28 日（下同）平稳；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

面粉价格窄幅波动，局部购销有好转迹象，但多是厂家低价换量，买方市场下厂家相互竞争，导致加工依旧亏损。12 月 5 日，北京特一粉出厂价 3400 元/吨，较 11 月 28 日（下同）下跌 20 元/吨，石家庄 3400 元/吨，下跌 20 元/吨，山东济南 3380 元/吨，下跌 40 元/吨，河南郑州 3360 元/吨，下跌 40 元/吨。

近期制粉企业开机率小幅上调，市场供应有增，而终端需求依旧维持弱势，厂家、贸易商多降价走货。截至 12 月 5 日，河北石家庄麸皮出厂价 1900 元/吨，较 11 月 28 日（下同）平稳，山东济南 1980 元/吨，平稳，河南郑州 1980 元/吨，下跌 10 元/吨。

三、小麦交易情况

12 月 6 日，青岛国信粮油有限公司竞价销售 2020 年产小麦 1000 吨，实际成交 1000 吨，成交价格 2980 元/吨。

11 月 29 日，青岛国信粮油有限公司计划销售小麦 2000 吨，实际成交 1000 吨，成交价格为 3020 元/吨。

11 月 29 日，烟台市粮油储备库有限公司计划销售小麦 1283.903 吨，全部成交，成交最低价格为 2955 元/吨，成交最高价格为 2970 元/吨。

11 月 24 日，烟台市粮油储备库有限公司计划销售 2019 年产小麦 1783.903 吨，实际成交 500 吨，成交价格 2960 元/吨。

四、后市预测

小麦市场供应较为宽松，终端面粉销售旺季不旺，小麦在大幅下跌后将出现小幅反弹行情。目前距离春节有两个月的时间，头部企业开机率普遍上调，但国内小麦供应较为充足，各家粉厂还有不低的原粮库存，麦价缺乏大涨动力，预计维持窄幅波动为主。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

东北新稻购销略缓 局部价格略有涨跌

——十二月第一周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

近期，东北地区粳稻价格相对稳定，局部地区价格略有涨跌，收购进度相对也较为滞后，一方面是寒潮降雪天气导致购销和收储进度放缓，另一方面是农户惜售情绪仍然存在，截至 11 月 25 日黑龙江累计收购新粳稻约 500 万吨同比减少约 326 万吨。截止到 12 月 5 日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价 2720 元/吨，较上周持平；吉林长春地区三等粳稻收购价 3180 元/吨，较上周下跌 20/吨；辽宁盘锦地区三等粳稻收购价 3240 元/吨，较上周上涨 30 元/吨。

近期，北京及北京周边地区新稻入厂价基本保持稳定。目前北京周边的唐山曹妃甸稻米加工园区企业原粮到货以东北新稻为主，15%水分不烘干，到厂价约在 3000-3060 元/吨左右，价格略高于天津、唐山等周边地区的稻谷入厂价，但总体相对比较稳定。

近期，虽然东南亚地区新稻收获上市，但受厄尔尼诺天气影响，主产国稻谷减产可能性较高，加之印度出口限制措施导致其他主要出口国需求持续增长，国际米价震荡，部分国家出现比较明显的上涨。截止到 12 月 5 日，泰国大米（5%破碎率，下同）FOB 出口价 640 美元/吨，较上周上涨 38 美元/吨；越南大米 FOB 出口价 660 美元/吨，较上周下跌 5 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 585 美元/吨，较上周上涨 5 美元/吨。

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	平均价
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、USDA：2022/23 年度泰国将出口 800 万吨大米，创下五年最高

美国农业部海外农业服务局（FAS）发布的报告显示，2022/23 年度泰国将出口 800 万吨大米，创下五年来的最高，比上年增长 4%，因为印度禁止非巴斯马蒂大米出口，刺激了全球对泰国大米的需求。这也导致泰国大米农场交货价格飙升。10 月份白米的农场交货价格为每吨 356 美元（12,968 泰铢），比五年平均水平上涨了 21%。泰国 2023/24 年度大米产量预估略微上调至 1980 万吨，比早先预期略微上调 36.5 万吨，原因是水库水位高于预期。不过最新的产量预估仍比上年的 2090 万吨减少 5%，因为一些地区受到干旱和山洪的影响。

四、印度允许向 5 个国家出口 90 万吨碎米

据媒体报道，印度政府已允许向五个国家出口近 90 万吨碎米，其中塞内加尔和印度尼西亚将分别获得 50 万吨和 20 万吨的碎米，马里获得 10 万吨，冈比亚获得 5 万吨，不丹获得 48,804 吨。印度的大米出口限令已经实施一段时间，目前没有任何迹象表明会立即取消，因为厄尔尼诺现象威胁到农业生产，令政府非常谨慎。厄尔尼诺现象可能会持续到明年 6 月，而今年大部分季风季节农作物产量都有所下降。

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）

基层上量逐渐增加 玉米价格偏弱运行

—— 十二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	11月27日	12月4日	涨/跌幅
大连地区	2600	2570	-1.15%
长春地区	2660	2660	0%
石家庄地区	2680	2630	-1.87%
青岛地区	2740	2700	-1.46%

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27日	12月4日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2480	2440	-1.61%
山东西王淀粉 (挂牌)	2774	2670	-3.75%

本周，国内玉米现货价格弱势运行。国内主产区基层上量逐渐增加，叠加中储粮拍卖粮、进口玉米等替代充裕，供应端环比存增量预期，需求面来看，贸易商随收随走，饲料企业按需采购，滚动补库为主，深加工企业门前上量激增，叠加企业整体运营压力较大，玉米收购报价呈现弱势。

截止到12月4日，全国玉米平均价为2669元/吨，较11月27日的2697元/吨，下降28元/吨，跌幅为1.04%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2670—2730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，东北玉米基层上量增加，收购价格下跌。主要原因：一是雨雪天气过

后，基层潮粮上量增加，深加工企业粮源供给明显改善，普遍下调收购报价；二是深加工和饲料企业依旧保持按需采购策略，市场看空氛围较重。

本周，华北地区粮源供应充足，玉米价格下跌。华北地区晚熟玉米上市高峰临近，玉米供应依旧充足，需求端无重大利好背景下，预计华北玉米价格上涨空间有限。河南焦作收购价 2680~2700 元/吨，鹤壁 2650~2670 元/吨，较上周下降 20~40 元/吨。下跌的主要原因：一是华北深加工企业晨间到货量大幅增加，如山东深加工企业晨间日均剩余车辆 1287 车，企业普遍降价；二是经过一段时期的价格上涨，部分贸易商择机出货，农户玉米潮粮销售进度加快，市场供应增加；三是当前山东地区温度偏高，不利于潮粮存储，基层售粮进度加快；四是生猪价格下跌，养殖持续亏损，同时近期市场反应猪瘟疫情散发，生猪产能去化，饲料需求下降。

（2）需求情况

本周，国内生猪价格下跌。据监测，截止最新，国内生猪均价 14-14.8 元/公斤，较上期下跌约 0.35 元/公斤，跌幅 2.4%。我们认为生猪价格下跌的主要原因有：一是下游消费端表现持续低迷。二是近期国家再度开启猪肉储备，但是由于猪市场仍处于供需宽松态势，对市场提振作用较为有限。三是猪瘟疫病的发生又造成短期生猪供给处于宽松状态，虽然养户有惜售意愿，但目前猪价没有向上的动力。

（3）港口方面

截至最新，北方港口四港玉米库存共计约 79 万吨。北方港口到货量上升，集港粮源以辽宁和黑龙江粮为主。港口装船需求下降，贸易商收购趋于谨慎，部分收购主体继续下调收购价格；广东港口玉米库存 106 吨。受期货下跌明显以及需求不振影响，饲料企业采购积极性不高，走货一般，整体需求疲软，维持刚性采购为主。

三、后市展望

综上所述，随着国内主产区天气影响减弱，玉米种植户出货意向提升，基层上量逐渐增加，叠加中储粮拍卖粮、进口玉米等替代较为充裕，玉米市场供应充足，贸易商收购趋于谨慎，部分收购主体持续小幅下调收购价格。需求方面，饲料企业多以随采随用为主，后期部分饲料企业或开启年前备货，利多烘干玉米走

货，但总体饲料需求难有明显改善。预计短期内，国内玉米价格将呈现弱势震荡的趋势运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

南美天气主导市场 豆类价格涨跌互现

——十二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	11月27日	12月4日	比较
全国三级豆油平均价格	8385	8422	0.44%
天津三级豆油价格	8270	8320	0.60%
美国进口成本价格	10605	10704	0.93%
阿根廷进口成本价格	8998	9036	4.22%
巴西进口成本价格	8922	8790	-1.48%

12月4日，大连豆油期货低开，跌幅0.61%。豆油期货主力2401合约，开盘8118元，收盘8116元，最高8176元，最低8058元，结算8118元。成交量439501手，持仓量366059手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周全球油籽价格大多下跌，主要受到南美天气预报的左右。阿根廷大豆播种进展顺利，巴西北方地区将会迎来有利降雨，对大豆价格构成上行阻力。不过美国大豆需求保持强劲，阿根廷大豆销售步伐缓慢，美元指数走低，限制了大豆价格的下跌空间。

美豆行情：当前美国大豆平衡表略显偏紧，主要原因是新季美国大豆产量同比下降，但其国内消费较好，导致期末库存下降，同时美国大豆装船的数量也低于往年同期水平，如2023/2024年度美国大豆出口检验累计总量为1745.27万吨，上一年度为1958.78万吨。截至11月23日当周，美国大豆对中国出口检验量为87.21万吨，2023/2024年度美国大豆对我国出口检验累计总量为1179.09万吨，上一年度为1335.37万吨。

南美方面：

12月巴西大豆进入更加重要的生长关键期，未来2周预报降雨尚好，阿根廷近期播种条件及进展良好，南美大豆本季大丰产的预期持续，只是增产幅度较前期有所下调，产量下调主要集中在巴西的马托格罗索州。

近期，各大分析机构纷纷下调巴西大豆产量预估，更有机构下调1000万吨产量预估至1.55亿吨。截至11月26日，巴西大豆播种进度为75.2%，较去年同期的86.1%落后10.9%，这也是2015/2016年度以来播种最慢的一年。从各个州的播种进度来看，马托格罗索州、南马托格罗索州、圣保罗州和帕拉纳州四个州的播种进度最快，分别达到96.3%、92%、92%和93%。在播种进度最快的四个州中，除帕拉纳州播种进度超过去年同期1个百分点外，其他几个州的播种进度均同比偏慢3—8个百分点。

期货市场：本周美豆油冲高回落，周线小幅上涨。上半周，美豆油跟随美豆油，在巴西干旱炒作的提振下上涨。下半周，国际原油期货因OPEC+减产幅度低于预期而下行，拖累美豆油。周末美豆油主力1月合约结算价报51.45美分/磅，环比上涨0.24美分/磅，本周运行在50.09—53.40美分/磅。

2、国内市场

本周国际原油及美豆双双走低，带动国内油脂油料市场出现同步调整。同时，国内油脂库存水平处于相对偏高水平，也对国内油脂价格形成了一定的压制。

开工方面，截止到2023年第47周末，工厂豆油库存增加至99万吨，环比增加5%，同比增加57%。上周工厂开机率上升至55%，导致工厂库存增加。本周工厂开机率预计在57%附近，工厂库存仍有增加可能。

成交方面，本周工厂成交减少，前两周贸易商补货，不过目前补货基本完成，市场观望，导致本周工厂成交减少。本周总成交8.73万吨，环比减少6.39万吨，较上月同期减少1.55万吨，同比增加0.78万吨。12月累计成交0.37万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截至12月1日当周，国内三大食用油库存总量为252.25万吨，周度增加14.03万吨。其中豆油库存为116.92万吨，周度增加5.35万吨，连续三周增加；食用棕榈油库存为84.78万吨，周度增加1.59万吨；菜油库存为50.56万吨，周度增加7.10万吨。

三、后期预测

综上所述，近期豆油产量继续增加，终端需求好转，虽然工厂成交减少，但是据市场反馈，下游贸易商采购相对活跃，因此本周末工厂库存即使增加，增幅也有限。但是国内油厂去库偏仍较慢，存在被动累库的现象，因此，预计短期内国内油脂整体是仍偏弱势运行。

(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 ·