

交易中心双周分析报告

●2024年3月14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.....6

近期豆油市场行情分析报告.....8

◆ 本市储备粮油交易

2024 年市储备粮油第三次竞价交易结果.....11

◆ 国家储备粮油交易

2024 年 3 月 6 日国家临储小麦交易结果.....11

市场供应充裕 小麦价格回落

——三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	2月27日	3月5日	3月12日	较3月5日
全国小麦价格	2857	2826	2808	-0.64%

近期小麦价格涨跌互现，市场购销不快。中粮进口麦大量到港，国内的主要制粉企业五得利、金沙河等都在找车外调，河北地区麦价处于相对洼地。但河南、山东等地雨前麦偏紧，基层农户余粮多有售罄，第三方资金的贸易商持货观望，导致局部出现偏紧状态，因此出现河北麦外流河南、山东等地现状。

面粉、副产品竞争激烈，对于市场麦采购热情不高，中小企业压价随销随购为主。国内的面粉市场较为疲软，大厂的开机率勉强保持在50%。面粉价格稳中偏弱，部分小厂亏损严重，希望适当稳价，而且下游经销商观望情绪较浓，采购量偏低，导致厂家开机受抑，库存堆积较多。麸皮价格下跌，在养殖需求弱势的情况下，益海、金沙河等厂家降价处理库存，中小企业跟跌调整。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	2月27日	3月5日	3月12日	较3月5日
河北石家庄	2820	2800	2770	0.71%
河北衡水	2820	2770	2740	0.71%
河北邯郸	2830	2790	2760	0.35%
山东德州	2820	2790	2780	1.44%
山东济南	2830	2770	2760	1.07%
山东菏泽	2850	2820	2800	0.35%
河南郑州	2850	2830	2790	2.15%

优质小麦价格维持平稳。截至到3月12日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为3160元/吨，郑麦366河南郑州地区进厂价为3240元/吨，济南17山东菏泽地区进厂价为3050元/吨，均与上周持平。

二、面粉及副产品市场行情

面粉价格随着小麦价格下跌而回落。截至3月12日，河北石家庄特一粉出厂价3320元/吨，京津地区3320元/吨，山东济南3300元/吨，河南郑州328元/吨，江苏徐州3280元/吨，安徽宿州3270元/吨，均较上周下调20元/吨。国内面粉价格弱势，市场购销缓慢。目前制粉原粮价格涨跌互现，部分中小企业加工处于亏损状态，制粉企业开机率不高，但终端消费更加疲软，益海等大厂降价处理库存。

面粉销售亏损，厂家更愿意挺价麸皮价格。3月12日，河北石家庄麸皮出厂价1540元/吨，较3月5日（下同）上涨40元/吨；山东济南1550元/吨，上涨50元/吨，河南郑州1600元/吨，上涨60元/吨。

三、小麦交易情况

3月6日，国家临时存储小麦新疆地区投放2016、2017年小麦2.0019万吨，全部成交。其中，成交价2540~2630元/吨，成交均价2572元/吨，周环比下跌96元/吨。本周成交率有所上升，但小麦整体行情偏弱，采购主体加价竞拍意愿不强。

3月8日，天津利达华鹰粮油储运有限公司计划销售硬质白小麦15763吨，实际全部成交，销售底价为2670元/吨，最后全部以2710元/吨成交。

3月8日江苏省地方粮油交易结果显示，南方小麦分中心销售市场，销售2021/2022小麦4291.36吨，成交比率为69%，成交价格为2720元/吨，销售2022/2023年小麦12510.947吨，成交比率为60%，成交价格为2750元/吨。江苏地方贸易粮交易市场销售2022年白小麦1300吨，以2800元/吨全部成交。

3月12日山东济宁泗水县地方粮食储备库有限公司竞价销售2021年产小麦1695.672吨，实际成交1695.672吨，最高成交价格2755元/吨，最低成交价格2745元/吨。

四、冬小麦种植情况

截至3月9日当周，北方冬麦区大部气温正常略偏低、光照较充足，华北北部、黄淮东部和南部出现雨雪天气增加土壤水分，目前大部土壤墒情适宜，总体利于冬小麦返青起身。西南地区中南部光温充足，利于冬小麦生长。预计未来10天我国大部地区气温偏高，其中华北大部、东北地区大部、黄淮等地多晴好

天气，气温较常年同期偏高 2~4℃，利于冬小麦返青起身和拔节生长、土壤化冻、春耕备播和设施农业生产。

五、后市预测

目前制粉企业雨前麦收购价格多高于陈麦收购价，一方面中储粮、地储陈麦出库导致陈麦供应充足，另一方面 2023 年无芽达标麦相对有限，部分地区农户可售余粮基本售罄，厂家到车不快。面粉、副产品消费疲软，抑制厂家原粮采购，加上进口麦港口堆积严重，预计麦价上涨压力较大。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

24 年稻谷托市价稳中向上 黑龙江托市收购期延长

——三月第二周稻米市场行情分析报告

一、近期稻谷相关政策密集发布

近期，国内稻谷相关政策集中发布。

2 月 27 日，国家粮食和物资储备局发布通知：为切实保护农民种粮积极性，确保农民余粮顺畅销售，经商国家有关部门同意，现决定将黑龙江省 2023 年中晚稻最低收购价预案执行截止日期延长至 2024 年 3 月 31 日。其他事项仍按照《小麦和稻谷最低收购价执行预案》（国粮发〔2018〕99 号）、《关于 2023 年稻谷最低收购价有关政策的通知》（国粮粮〔2023〕39 号）和《关于切实做好 2023 年秋粮收购工作的通知》（国粮粮〔2023〕165 号）等有关文件执行。

2 月 29 日，国家发展改革委等部门发布关于公布 2024 年稻谷最低收购价格的通知：2024 年国家继续在稻谷主产区实行最低收购价政策，综合考虑粮食生产成本、市场供求、国内外市场价格和产业发展等因素，经国务院批准，2024 年生产的早籼稻（三等，下同）、中晚籼稻和粳稻最低收购价分别为每 50 公斤 127 元、129 元和 131 元。其中早籼稻价格上涨 1 元/50 公斤，已连续 5 年上调，中晚籼稻、粳稻价格维持不变。

同日，国家发展改革委等部门发布关于 2024 年稻谷最低收购价有关政策的通知：限定 2024 年最低收购价稻谷收购总量为 5000 万吨（籼稻 2000 万吨、粳稻 3000 万吨），与上年持平。限定收购总量分两批次下达，第一批数量为 4500

万吨（粳稻 1800 万吨、籼稻 2700 万吨），不分配到省；第二批数量为 500 万吨（粳稻 200 万吨、籼稻 300 万吨），视收购需要具体分配到省。同时要求做好动态检查。

二、价格及市场行情

近期，东北地区特别是黑龙江省粳稻购销在托市政策延长的支持下，总体较前期更为活跃，一方面是随着天气回暖趋势明显，稻谷储存难度加大，农户、农村经纪人惜售情绪减弱；二是在学校开学等因素的支持下终端消费有所回升，加工企业备货采购数量有所增加。春节后黑龙江地区圆粒普通粳稻曾经因为市场流通粮源偏多一至二成且农户和农村经纪人集中售粮一度出现下跌，但延长托市政策发挥了一定的抑制作用，对东北地区圆粒粳稻的价格形成了短时支撑，目前粳稻价格总体较为稳定。截止到 3 月 12 日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价 2700 元/吨，吉林长春地区三等粳稻收购价 3240 元/吨，辽宁盘锦地区三等粳稻收购价 3200 元/吨，均较上周持平。

近期，北京及周边稻米加工企业稻谷入厂价略有波动，主要是春节假期后东北发货价格短暂下调，但近期少量到货又略有回调。截止到 3 月 13 日，北京市内的稻米加工企业反馈东北新稻到厂价在 2900 元/吨，较上周略涨 20 元/吨，唐山曹妃甸稻米加工园区反馈东北新稻到厂价为 2860-2880 元/吨左右，较上周略涨 20 元/吨。企业反馈总体到货不多，主要是随着黑龙江托市预案的延长，企业在东北地区的合作伙伴多数开始上调出库价导致价格不稳定，两方均有观望情绪。此外，北京市储备稻谷一、二月均有销售，市内和周边企业在陆续出库、使用北京市储稻谷。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价格短暂稳定。截止到 3 月 12 日，泰国大米（5%破碎率，下同）FOB 出口价 625 美元/吨，越南大米 FOB 出口价 602 美元/吨，印度大米 FOB 出口价 585 美元/吨，巴基斯坦大米 FOB 出口价 611 美元/吨，均较上周持平。

三、近期交易情况

国储方面：2023 年国庆节后，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：2024 年 2 月 21 日，北京国家粮食交易中心举办了“2024 年北京

市储备粮油第二次竞价交易会”，竞价销售 2021 年生产稻谷 1.29 万吨，实际全部成交。

2024 年北京市储备粮油第二次竞价交易会稻谷销售结果

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	1.29	1.29	100%	2820	2940	2910	2921

四、印尼仍将是全球第二大大米进口国

据媒体报道，美国农业部发布的最新报告显示，2024 年 2 月份，印尼政府采取措施，将 2024 年大米进口配额追加了 160 万吨，使得进口总配额达到 360 万吨，以加强国家储备和缓解国内价格高企。这是印尼政府连续第二年批准大规模进口配额，预计印尼仍将是全球第二大大米进口国，进口量为 350 万吨。与厄尔尼诺现象有关的生产担忧、食品价格上涨以及 2024 年大选都是印尼大米进口量增加的因素。厄尔尼诺现象导致国内产量下降，并推迟了即将到来的主季稻米收获，从而推动了国内价格上涨。为抑制食品价格上涨，印尼国有物流公司 BULOG 在 2023 年加大了大米补贴发放力度，以帮助最弱势人群，并在 2024 年大选前平抑价格。由于国内采购有限，BULOG 近期一直积极参与大米进口招标，并确保政府与政府之间的交易。在国产大米价格居高不下的情况下，印尼人已转而消费更多的进口大米和小麦产品。虽然进口量不到其消费量的 10%，但印尼的进口量对全球市场产生了重大影响，2023 年占全球大米贸易量的近 7%。由于印度禁止白米出口，导致全球供应紧张和价格上涨，印尼日益增长的大米需求尤其具有影响力。印尼已转向邻国以满足快速增长的进口需求。2023 年印尼四分之三的进口大米由泰国（40%）和越南（34%）供应。然而巴基斯坦在 2023 年大丰收后，于 12 月份成为印尼最大的供应国，占 2023 年印尼进口量的 11%。

五、后期预测

在黑龙江托市政策延长的支持以及气温升高带来的压力下，近期黑龙江收粮进度加快，据悉目前黑龙江稻谷整体余粮约三成，建三江地区约两成，但同比仍偏多。后期需要关注整体收购进度，如果托市政策结束后余粮仍偏多，届时价格可能出现下跌。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

气温逐渐转暖 价格震荡趋稳

—— 三月第二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	3月4日	3月11日	涨/跌幅
大连地区	2400	2410	0.42%
长春地区	2320	2290	-1.29%
石家庄地区	2320	2320	0%
青岛地区	2510	2490	-0.80%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	3月4日	3月11日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2250	2250	0%
山东西王淀粉 (挂牌)	2428	2460	1.32%

本周，国内玉米现货价格窄幅震荡调整。大连玉米期货主要呈震荡下跌趋势，盘终收跌。东北地区气温逐渐升高，基层上量加快。当前市场收购主体增加，贸易商及烘干塔入市建库，深加工企业为吸引到货量提价收购。华北地区根据上量节奏调整收购价格，到货增加幅度较小，整体报价趋于平稳。

截止到3月11日，全国玉米平均价为2466元/吨，较3月4日的2459元/吨，上涨7元/吨，涨幅为0.28%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2400—2530元/吨之间（主要以河北承德，丰宁，霸州；内蒙古赤峰，宁城为主），较前期上涨5元/吨左右。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，东北地区玉米价格明显上涨。东北地区当前基层种植户玉米售粮进度

已经过七成，黑龙江已售近八成，吉林已售六成多，辽宁销售七成多，内蒙古已售七成。气温逐步回暖，基层种植户售粮的积极性有所提高，干粮供应量也有所增加，陆续有直属库发布相关公告暂停收购潮粮，基层余粮收紧，贸易商建库意愿有所增强，饲料企业主要以需采购为主。

本周，华北玉米价格窄幅震荡运行。华北地区基层种植户整体出售进度已过六成，其中河北售粮进度六成左右，山东售粮进度六成多，河南售粮进度为七成，山西售粮进度为八成多。随着种植户陆续售粮，贸易商也开始陆续适量建库，下游企业则多按需进行采购，根据到货情况调整价格。

（2）需求情况

本周，国内生猪价格上涨。国内生猪均价 13.5-14.3 元/公斤，较上期上涨约 0.1 元/公斤，涨幅 0.78%。生猪价格出现小幅反弹，主要原因在于全面复工复产后，猪肉集中消费有所企稳，养殖端惜售情绪有所提升，出栏水平略有偏紧导致。随着玉米、豆粕等饲料原料价格下跌，养殖成本明显下降，这也促使部分地区二次育肥增加，局部地区生猪供应减少后，屠宰企业采购难度提升，对生猪价格带来积极支撑。

深加工方面，本周国内部分地区淀粉价格小幅下跌，玉米酒精价格相对平稳。目前华北淀粉价格在 3220-3230 元/吨，较上期下跌 10-20 元/吨，东北淀粉价格 2950-3100 元/吨，均较上周持平。华北玉米酒精价格 6150-6400 元/吨，东北玉米酒精价格水平 5900-5950 元/吨，均较上周持平。华北部分地区玉米价格下跌，部分企业相应调减淀粉销售报价。酒精方面，节后我国酒精等下游企业需求一般，难对酒精价格形成支撑。

（3）港口方面

北方港口四港玉米库存共计约 170 万吨。北方港口玉米集港量继续增加，集港量有所增加，装船需求尚可，支撑价格相对坚挺；广东港口玉米库存 73 万吨。受北方收购量上升、盘面下跌影响，部分饲料企业在执行前期合同，但整体建库意向并不高，贸易商报价心态趋弱。

三、后市展望

综上所述，受政策性收储带动，产区相关主体购销和建库意愿有明显提升，带动基层余粮销售进度加快，持粮主体挺价意愿增加，部分深加工企业提高收购

报价，对玉米现货市场带来提振。但是，随着气温的不断回升，叠加春播在即，将迫使地趴粮进入市场流通环节，玉米市场将呈现出阶段性供大于需的局面。届时，贸易企业建库意愿下降、基层售粮积极、以及华北地区上量压力等因素将利空玉米市场。预计短期内国内玉米市场将呈现小幅震荡的趋势运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

利空消耗殆尽 油脂价格止跌反弹

——三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	3月4日	3月11日	比较
全国三级豆油平均价格	7986	8135	1.87%
天津三级豆油价格	7820	8000	2.30%
美国进口成本价格	9574	9614	0.42%
阿根廷进口成本价格	8137	8339	2.48%
巴西进口成本价格	8060	8093	0.41%

3月11日，大连豆油期货高开，横盘震荡。豆油期货主力2405合约，开盘7606元，收盘7614元，最高7650元，最低7586元，结算7612元。成交量390687手，持仓量580930手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周全球油籽价格继续从2月底触及的三年多来低点反弹。由于投机基金在芝加哥大豆期市持有创纪录的净空单，意味着大豆期价很容易在空头回补的支持下出现反弹行情。

美国农业部报告：美国农业部将全球2023/24年度大豆产量预估调低到3.9685亿吨，较上月调低136万吨，但是仍比上年增加1879万吨或5.0%。全球大豆出口调高304万吨，达到1.7361亿吨。全球大豆压榨预期为3.282亿吨，低于上月预测的3.293亿吨。3月份供需继续维持2023/24年度美国大豆供需数据不变，出口仍为17.20亿蒲，同比降低13.7%；期末库存维持在3.15亿蒲，

而分析师们预计库存调高到 3.19 亿蒲。大豆库存用量比为 7.6%，高于上年度的 6.1%。

销售周报显示，截至 2 月 29 日当周，美国 2023/24 年度大豆净销量为 61 万吨，创下 7 周新高。本年度上半年（9 月至 2 月），美国大豆销售总量为 3943 万吨，同比降低 19.0%，上周是同比降低 19.9%。目前大豆销售总量达到年度出口目标 4681 万吨的 84.2%，而去年同期达到年度目标的 89.8%，过去三年同期平均进度约为 94%。

南美方面：

巴西农业部 3 月 4 日公布的收割进度显示，巴西全境大豆收割已经达到 46%，5 年均值为 38.2%，其中马托格罗索州的收割已经达到 86%，南马收割率达到 53%，戈亚斯收割率达到 57%。对此，格林大华期货大豆分析师刘锦表示，3 个州的收割率均高于去年同期水平，预示着巴西大豆的整体上市要比去年同期提前，但是目前市场关于巴西大豆的产量有了一些分歧，尤其是农业综合企业咨询公司 AgRural 和 StoneX 关于巴西大豆产量给出了截然不同的预期：前者认为因为天气原因导致巴西大豆部分主产区单产下降，巴西大豆产量调降至 1.47 亿吨；后者认为巴西大豆产量继续维持在 1.52 亿吨。相持之下，市场近期的关注点集中到 3 月 9 日凌晨将公布的美国农业部 3 月供需报告，这将成为未来美豆走势的关键影响因素。

期货市场：截至 3 月 8 日当周，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 2.2%，截止 3 月 8 日收盘时，3 月豆油期约比一周前上涨 0.98 美分，报收 45.60 美分/磅；5 月期约比一周前上涨 1.01 美分，报收 46.17 美分/磅；12 月期约比一周前上涨 1.02 美分，报收 46.00 美分/磅。因为外部食用油市场走强，生物燃料生产利润改善。不过头号豆油出口国阿根廷天气良好，美国豆油供需数据偏空，制约豆油价格的反弹空间。

2、国内市场

本周国内豆油价格止跌回调。从往年看，春节前消费终端会囤积了一定量的食用油脂，春节后一段时间一般为油脂的相对消费淡季，油脂价格大多低迷不振，平稳运行。但今年稍有不同，因为在春节前，国内油脂市场持续处于低迷状态，贸易商大多边用边采，维持低库存甚至零库存。节后大中院校开学、工厂工地复

工复产，食堂集体采购中包装油脂，也短时间内增加了油脂需求。这使得油厂豆油成交情况明显好转。

开工方面，截止到 2024 年第 9 周末，工厂豆油库存增加至 88 万吨附近，环比增加 2%，同比增加 22%。上周工厂开机率提升至 50%左右，豆油产量增加，但是补货量逐步减少，导致了工厂库存减少。本周工厂开机率预计维持在 50%附近，终端正常提货，导致库存仍有增加可能。

成交方面，本周工厂成交增加，虽然传统的需求淡季到来，但是近期基差持续下跌，在跌至一定水平之后，贸易商趁机补空单，并且，周末，部分市场人士看好后市，趁低卖货。本周工厂总成交 11.55 万吨，环比增加 1.92 万吨，较上月同期增加 10.75 万吨，同比增加 5.27 万吨。3 月累计成交 16.28 万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到 2024 年第 10 周末，国内三大食用油库存总量为 199.65 万吨，周度下降 2.80 万吨，环比下降 1.38%，同比增加 4.05%。其中豆油库存为 102.34 万吨，周度增加 1.39 万吨，环比增加 1.38%，同比增加 30.10%；食用棕油库存为 53.44 万吨，周度下降 4.58 万吨，环比下降 7.89%，同比下降 40.86%；菜油库存为 43.87 万吨，周度增加 0.38 万吨，环比增加 0.87%，同比增加 91.99%。

港口情况：国内一季度进口大豆到港偏低，4 月进口大豆到港开始改善。海关数据显示，2024 年 1—2 月中国进口大豆数量为 1304 万吨，比上年同期减少 8.8%，创下 2019 年以来同期最低。同时 1 月、2 月受节日消费提振，豆油现货成交增加，导致豆油库存持续下降。监测数据显示，国内 3 月船期大豆累计采购 1030 万吨，采购进度为 98%。4 月船期累计采购 587 万吨，3 月进口大豆到港预估 650 万吨，4 月进口预估 850 万吨，5 月到港预估 1000 万吨。供应转向宽松，油厂开机已恢复正常，豆油产量逐渐增加。

三、后期预测

综上所述，目前市场人士依旧对未来基差走势看空，这导致工厂销售心理加强。短期内国内大豆供应可能会缩紧，对行情有提振，但是大豆进口持续，3-4 月大豆进口量在 750-800 万吨，工厂供应预计很快会重新恢复。不过，近期 CBOT 大豆上涨，大豆进口成本上升，工厂榨利下降，在一定程度上对基差报价形成支撑，预计短期内，豆油基差报价有望逐步止跌调整，市场等待新的指引出现。

（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

2024年市储备粮油第三次竞价交易结果

2024年3月6日，北京国家粮食交易中心举办了“2024年北京市储备粮油第三次竞价交易会”。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，竞价采购2023年国产黄玉米6.31万吨（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40家企业报名参加，竞价采购玉米全部成交。

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
玉米	6.31	6.31	100%	2560	2420	2380	2401

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·

2024年3月6日国家临时存储小麦交易结果

时间：2024-03-11 08:46:44 | 来源：国家粮食交易中心



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	2016白小麦	12506.00	12506.00	100	2,630	2,540	2,574
	2017白小麦	7513.00	7513.00	100	2,590	2,540	2,570
	合计	20019.00	20019.00	100	2,630	2,540	2,572
新疆维吾尔自治区	2016白小麦	12506.00	12506.00	100	2,630	2,540	2,574
	2017白小麦	7513.00	7513.00	100	2,590	2,540	2,570
	小计	20019.00	20019.00	100	2,630	2,540	2,572