

# 交易中心双周分析报告

●2024年3月28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.....4

近期豆油市场行情分析报告.....7

## ◆ 本市储备粮油交易

2024 年市储备粮油第四次竞价交易结果.....9

## ◆ 国家储备粮油交易

2024 年 3 月 20 日国家临储小麦交易结果.....10

## 面粉销售稍有好转 麸皮价格继续回落

——三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	3月12日	3月19日	3月26日	较3月19日
全国小麦价格	2808	2802	2756	-1.64%

本周小麦价格小幅波动，下跌程度有限。当前基层所剩可用粮源有限，市场供给主要以储备轮出小麦为主，中储粮投放数量依旧处于高位，尽管拍卖已解除仅限小麦加工企业参拍的限制，但由于面粉需求清淡，轮出小麦成交率较低，成交价呈现下行趋势，部分地区甚至暂时取消拍卖。贸易商的惜售情绪支撑，厂前到车一般，在部分企业开机率微升影响下，厂前到车偏紧。

中储粮上周开始小麦购销双向竞价交易，国内二月进口麦到港量为182万吨，是三年内新高，港口堆积严重，五得利、金沙河、发达等大厂积极调运，市场供给比较充裕，对于市场拿货意愿不强。

河北麦不断外流，基层到车量有所减少，金沙河、好面缘等企业适当挺价，风向标五得利停收分厂恢复收购，邯郸五得利收购价1.355元/斤，虽然价位不高，但对于市场弱势情绪稍有提振。

### 近期小麦市场价格

元/吨

地区	3月12日	3月19日	3月26日	较3月19日
河北石家庄	2770	2740	2710	-1.09%
河北衡水	2740	2740	2690	-1.82%
河北邯郸	2760	2740	2710	-1.09%
山东德州	2780	2730	2700	-1.10%
山东济南	2760	2720	2710	-0.37%
山东菏泽	2800	2770	2750	-0.72%
河南郑州	2790	2770	2720	-1.81%

优质小麦价格维持平稳。截至到3月26日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为3150元/吨，郑麦366河南郑州地区进厂价为3190元/吨，济南17山东菏泽地区进厂价为3030元/吨，均与上周持平。

## 二、面粉及副产品市场行情

尽管小麦价格出现回落，但是面粉价格持稳，市场购销节奏稍好，临近月底，部分经销商加快了提单节奏，厂家的开机率有升。截至3月26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3280元/吨，江苏徐州3280元/吨，安徽宿州3270元/吨，均与上周持平。

麸皮价格出现下跌，一方面终端的畜禽饲料需求弱压制麸价，而且天气转热，部分企业担心存储问题，加快走货节奏。另一方面，玉米价格也出现了下跌，麸皮缺乏上涨因素。3月26日，河北石家庄麸皮出厂价1480元/吨，较3月19日（下同）下跌70元/吨；山东济南1490元/吨，下跌60元/吨，河南郑州1540元/吨，下跌60元/吨。

## 三、小麦交易情况

3月21日，北京国家粮食交易中心竞价销售小麦3.23万吨（2019年产，存储地：北京市），交易底价为2680元/吨，成交比率为48.63%，均以底价成交。

3月27日，山东潍坊擂鼓山国家粮食储备库有限公司竞价销售2020年产小麦1300吨，实际成交1300吨，成交价格2705元/吨。

3月26日，莱阳市粮食和物资储备有限公司竞价采购2024年产非雨后小麦1000吨，实际成交1000吨，成交价格2670元/吨。

3月26日，山东即墨市粮食局华山粮库竞价销售2021年产小麦400吨，实际成交400吨，成交价格2685元/吨。

## 四、冬小麦种植情况

截至3月23日当周，方大部农区以晴好天气为主，大部土壤墒情适宜，气象条件利于冬小麦返青起身和拔节生长及西北地区春小麦播种出苗。西南地区大部光温正常，四川东北部和云南中西部先后出现5~25毫米降水，一定程度上改善部分农田墒情、抑制干旱发展，利于冬小麦抽穗扬花。预计未来10天我国中东部大部气温较常年同期偏高2~4℃，新疆西北部和南部、西北地区中东部、华北西部和南部、黄淮等地部分地区降水量有5~20毫米，局地30~40毫米，利于补充土壤水分，对冬小麦起身拔节、春小麦等播种出苗有利。

## 五、后市预测

近期面粉销售较上周稍有好转，部分原粮库存处于低位的加工企业有采购小麦的需求，可能会带来一波反弹。但距离新麦上市不足 2 个月时间，预计麦价小幅震荡为主。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

## 黑龙江稻谷托市近尾声 前两月大米进口降六成

——三月第四周稻米市场行情分析报告

### 一、价格及市场行情

黑龙江省粳稻最低收购价执行预案在延长一个月至 3 月 31 日后，到目前已近尾声。在预案延长的这一个月中，随着气温的不断回升导致稻谷保管难度加大以及春耕备耕资金需求更趋迫切，持粮农户和农村经纪人销售积极有所提高，售粮进度加快，截止到目前黑龙江地区余粮约在两成上下。加工企业采购积极性一般，一方面是春节后大米消费短暂平淡开机率不高，另一方面是担心托市结束后粳稻价格走低，因此一般随用随采。此外，与圆粒普通品种相比，长粒及优质品种粳稻价格相对比较坚挺，主要数量已经不多。截止到 3 月 26 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基本保持稳定。截止到 3 月 26 日，北京市内的稻米加工企业反馈东北新稻到厂价在 2900-2920 元/吨左右，唐山曹妃甸稻米加工园区企业反馈东北新稻到厂价为 2920-2940 元/吨左右。此外，企业反馈近期黑龙江地区各类渠道已开始轮出陈稻，出库量开始加大，此类陈稻到厂价在 2820-2860 元/吨。与此同时，企业同时在持续出库和使用北京市储今年第一次、第二次中标稻谷用于加工。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价格涨跌互现：泰国因新季稻米上市丰富市场供应导致大米出口价回落，越南、印度、巴基斯坦仍持平或略涨。截止到 3 月 26 日，泰国大米（5%破碎率，下同）FOB 出口价 608 美元/吨，较上周下跌 22 美元/吨；越南大米 FOB 出口价 598 美元/吨，较上周上涨 13 美元/吨；印度大米 FOB 出口价 585 美元/吨，较上周持平；巴基斯坦大米 FOB 出口价 605 美元/吨，较上周上涨 4 美元/吨。

## 二、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3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四次竞价交易会”，竞价销售稻谷1.99万吨（2021年产，存储地：北京市），实际全部成交。

### 2024年北京市储备粮油第四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	1.99	1.99	100%	2860	2960	2940	2950

## 三、2024年1-2月我国大米进口同比下降63.8%

海关总署2024年3月底发布数据显示，1-2月，我国大米累计进口量为22万吨，同比下降63.8%；2024年1-2月我国大米累计出口量为18万吨，同比增长14.2%。进入2024年，尽管国际大米市场紧张局势有所缓解，但国际米价不具备优势，预计中国稻米进口量将维持在较低水平。

## 四、后期预测

随着黑龙江托市收购的结束，国内稻谷市场由收购转向销售，最低收购价稻谷和各级储备将陆续入市，市场供应仍较宽松，预计短期内将呈现偏弱震荡的格局。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

## 市场粮源充足 价格震荡运行

—— 三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	3月18日	3月25日	涨/跌幅
大连地区	2410	2380	-1.25%

长春地区	2300	2280	-0.87%
石家庄地区	2320	2300	-0.86%
青岛地区	2490	2500	0.40%

### 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18日	3月25日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2260	2260	0%
山东西王淀粉 (挂牌)	2470	2470	0%

本周，国内玉米现货价格震荡偏弱运行。主产区售粮节奏加快，市场粮源供应相对充足，贸易环节及深加工企业库存逐渐累积，养殖利润低导致饲养企业按需进行补货，仅部分企业在少量建库，整体需求相对疲软，下游走货量有限，现货价格窄幅偏弱调整。

截止到3月25日，全国玉米平均价为2458元/吨，较3月18日的2473元/吨，下降15元/吨，跌幅为0.61%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2340—2480元/吨之间（主要以河北承德，丰宁，霸州；内蒙古赤峰，宁城为主），较前期下降35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，东北价格稳中有涨。主要原因：一是3月份东北气温回升，东北地区地趴粮基本售罄，栈子粮销售或持续至春播前后，基层售粮压力减弱，余粮下降后贸易企业存粮积极性明显提高；二是东北地区地处腹地，粮源单向销区流动，因此东北地区企业需要在农民余粮见底前积极建立库存保证后期加工用量。

本周，华北玉米价格小幅下跌。今年华北地区玉米增产幅度大，农民余粮多，许多贸易企业并不着急存粮，仍然随购随销。华北地区本地粮源加工完毕后，可以依靠提高价格吸引其他地区玉米流入补充供应，因此收购价格完全根据当日到货数量进行调整，没有提价锁粮建库的需求。

## （2）需求情况

本周，国内生猪价格上涨。据监测，国内生猪均价 14.2-15 元/公斤，较上期上涨约 0.4 元/公斤，涨幅 2.7%。近期国内生猪价格持续上涨，养殖主体对后市看涨情绪升温，随着玉米、豆粕等饲料成本处于较低水平，业内养殖动力加强，仔猪价格不断提升，二次育肥积极性高涨，部分养殖头部企业也开始有选择拉涨猪价，带动生猪价格水平提高。市场反馈，近一段时期国内养殖产能有加速去化现象，也对生猪价格带来积极作用。

深加工方面，本周国内淀粉、酒精价格下跌。东北地区玉米淀粉出厂价 2910~3080 元/吨，周环比下降 10~20 元/吨；河北、山东地区出厂价 3100~3150 元/吨，周环比下降 30~50 元/吨。据深加工企业反映，近期下游订单量略减，企业库存压力增加，加之原粮走势偏弱，为争取订单多放大议价空间；淀粉、淀粉糖下游以刚需消费为主，部分地区产品库存有所提升，相关主体小幅下调销售报价。华北玉米酒精价格 6000-6300 元/吨，较上期下跌 50-100 元/吨；东北玉米酒精价格 5750-5900 元/吨，较上周下跌 50 元/吨。酒精下游化工类主体刚需提货，受玉米原料价格影响，酒精价格小幅下行。

## （3）港口方面

北方港口四港玉米库存共计约 259 万吨。东北产地基层售粮进度提升较快，北方港口玉米到货增多。广东港口玉米库存 57 万吨。港口粮源供应相当充足，饲企主要以消化库存为主，对玉米新签单意向不理想，贸易商销售压力偏大。

## 三、后市展望

综上所述，东北产区地趴粮售粮进度陆续接近尾声，自然干玉米正陆续上市中。从售粮进度看，基层粮源逐步转移至贸易商及加工企业；需求端，深加工利润持续向好，生猪价格上行提振原料需求，预计短期内国内玉米价格将维持震荡整理的格局运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

## 消费淡季来临 油脂价格震荡下跌

——三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	3月18日	3月25日	比较
全国三级豆油平均价格	8314	8170	-1.73%
天津三级豆油价格	8200	8000	-2.44%
美国进口成本价格	10486	10239	-2.36%
阿根廷进口成本价格	8737	8473	-3.02%
巴西进口成本价格	8829	8566	-2.98%

3月25日，大连豆油期货低开，震荡下跌。豆油期货主力2405合约，开盘7878元，收盘7838元，最高7886元，最低7758元，结算7826元。成交量508934手，持仓量592056手。

### 二、市场行情

#### 1. 国际市场

本周CBOT豆油呈现震荡下跌的走势。巴西大豆收割工作已经完成过半，头号豆油和豆粕出口国阿根廷的大豆收割工作也已经陆续展开，市场供应逐渐提高，这令大豆及制成品市场承压。

根据美国农业部出口销售报告显示，上周美国大豆出口销售有所加快。截至3月14日当周，美国大豆净销量为50万吨，一周前47万吨，去年同期35万吨。本年度迄今美国大豆销售总量为4016万吨，同比降低18.7%，一周前同比降低19.6%。美国农业部年度出口目标为4681万吨，同比减少13.7%。

本年度迄今，美国对华大豆销售总量为2295万吨，同比减少25.2%，上周是同比降低25.8%。本年度美国大豆出口步伐缓慢，和巴西大豆出口增长形成鲜明对比。海关数据显示，今年1至2月中国大豆进口总量为1304万吨，为五年同期最低值；但是从巴西进口大豆696万吨，同比激增211%；而从美国进口大豆496万吨，同比降低近50%。

#### 南美方面：

阿根廷：根据罗萨里奥谷物交易所3月22日报告显示，截至21日当周，阿根廷核心大豆种植带出现大雨，集中在中东部，特别是布宜诺斯艾利斯北部和圣

塔菲东南部，一周内降雨超过 100 毫米，导致大豆和玉米作物被淹，大豆差劣率翻倍至 6%，24%评级一般，70%评级优良。降雨有助于改善土壤水分储备，但是可能导致大豆收获推迟到 4 月初开始。今年 3 月下旬阿根廷天气预计要比中上旬更为干燥。阿根廷夏季通常在 3 月份 21 日结束，这也是北半球春分前后；秋季将持续到 6 月 21 日（北半球夏至）。

美国农业部 3 月 8 日预测 2023/24 年度阿根廷大豆产量为 5000 万吨，和上月预测持平，远高于上年的 2500 万吨。布宜诺斯艾利斯谷物交易所 3 月 21 日预计阿根廷大豆产量为 5250 万吨，和早先预期持平。

巴西：随着巴西大豆收获推进，大豆出口步伐强劲。巴西全国谷物出口商协会（ANEC）表示，3 月份大豆出口估计为 1401 万吨，高于上周预估的 1371 万吨，也高于 2 月份的 953 万吨，创下去年 6 月份以来的最高值，但是低于去年 3 月份的 1444 万吨。今年头 3 个月大豆出口量估计达到 2588 万吨，高于去年同期的 2293 万吨。

期货市场：截至 2024 年 3 月 22 日当周，芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货从上周创下的近三个月高点回落，基准期约收低 3.6%，主要因为多头获利平仓，将买豆油卖豆粕的套利解锁。

本周芝加哥大豆期货一度突破 12 美元，升至 1 月底以来高点，主要因为阿根廷暴雨天气引发产量担忧。但是美洲农户利用上涨机会加快卖出大豆，下周将迎来月末、季末以及两份重磅报告，这导致周末前多头获利盘涌现。随着南美大豆进入收获上市高峰期，大豆价格依然面临季节性压力；与此同时，市场焦点也在转向北美春播前景以及天气，这可能为下周大豆价格剧烈波动奠定基调。

## 2、国内市场

本周现货涨跌互现，在上周贸易商集中采购之后，市场再度采购量减少，并且，传统的需求淡季，终端需求有限，导致基差报价快速下跌。

开工方面，截止到 2024 年第 11 周末，工厂豆油库存增加至 86 万吨附近，环比减少 3%，同比增加 34%。上周工厂开机率下降至 42%，豆油减产明显，工厂排队提货，导致库存减少。本周工厂开机率有望回升至 45%附近，工厂供应略增加，不过，排队提货情况依旧。在这种情况下，工厂库存仍有望减少。

成交方面，本周工厂 6-9 月合同成交火爆，导致了工厂总成交量增加，不过，现货需求有限。本周工厂总成交 29.05 万吨，环比增加 9.15 万吨，较上月同期增加 14.33 万吨，同比增加 22.01 万吨。3 月累计成交 66.68 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 12 周末，国内三大食用油库存总量为 192.36 万吨，周度下降 3.41 万吨，环比下降 1.74%，同比增加 0.69%。其中豆油库存为 95.15 万吨，周度下降 3.92 万吨，环比下降 3.96%，同比增加 30.11%；食用棕油库存为 51.60 万吨，周度下降 1.30 万吨，环比下降 2.46%，同比下降 42.52%；菜油库存为 45.62 万吨，周度增加 1.82 万吨，环比增加 4.16%，同比增加 62.06%。

港口情况：2024 年 3 月进口大豆到港量为 583.5 万吨，较上月预报的 425.5 万吨到港量增加了 158 万吨，环比变化为 37.13%；较去年同期 619 万吨的到港船期量减少 35.5 万吨，同比变化为-5.74%。预期 3 月份到港量增加，本周全国大豆开机率为 40.68%，预计大豆消耗量会增加，港口库存量呈上升趋势。

### 三、后期预测

综上所述，后期随着进口大豆集中到港，国内豆油供给将明显增多，届时豆油价格上涨动力将减弱，预计豆油价格仍有下跌空间存在。

（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 年市储备粮油第四次竞价交易结果

2024 年 3 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，竞价销售小麦 2.55 万吨（2019 年产，存储地：北京市），竞价销售稻谷 1.99 万吨（2021 年产，存储地：北京市），竞价销售成品大豆油 1.00 万吨（2024 年产，存储地：天津，不含包装）。

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 21 家企业报名参加，竞价销售稻谷、成品大豆油全部成交，销售小麦部分成交。

### 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	2.55	1.24	48.63%	2680	2680	2680	2680
稻谷	1.99	1.99	100%	2860	2960	2940	2950
成品大豆油	1.00	1.00	100%	7780	8090	8090	8090

(北京国家粮食交易中心)

## · 国家储备粮油交易 ·

### 2024年3月20日国家临时存储小麦交易结果

时间：2024-03-25 09:07:09 | 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	2015白小麦	5418.00	53.00	0.97	2,460	2,460	2,460
	2015白小麦 (高寒)	13030.00	13030.00	100	2,460	2,370	2,409
	2016白小麦 (高寒)	1516.00	1516.00	100	2,430	2,420	2,425
	合计	19964.00	14599.00	73.12	2,460	2,370	2,411
新疆维吾尔自治区	2015白小麦	5418.00	53.00	0.97	2,460	2,460	2,460
	2015白小麦 (高寒)	13030.00	13030.00	100	2,460	2,370	2,409
	2016白小麦 (高寒)	1516.00	1516.00	100	2,430	2,420	2,425
	小计	19964.00	14599.00	73.12	2,460	2,370	2,411