

交易中心双周分析报告

●2024年4月25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

2024 年市储备粮油第五次竞价交易结果.....10

◆ 国家储备粮油交易

2024 年 4 月 17 日国家临储小麦交易结果.....11

小麦价格大跳水 近日跌后企稳

——四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	4月9日	4月16日	4月23日	较4月16日
全国小麦价格	2761	2733	2664	-2.52%

临近新麦上市的4月下旬，在不足一周的时间内，发达、五得利等大厂原粮收购价迎来大跳水，累计跌幅在100-140元/吨，部分企业发出停收公告。

下跌的主要原因是，新麦开镰在即，且丰产预期强烈，有望突破2022年1.377亿吨的历史高位，湖北新麦预计5月15日可以开始收割，部分企业在等待新麦上市，发达、五得利、金沙河等大厂原粮收购价下跌，部分分厂直接跌破1.3元/斤支撑，向下试探1.25元/斤。下跌的第二个原因是面粉需求疲软，开机率不高。三是近期玉米价格也出现回落，山东深加工企业进厂价格跌破1.1元/斤，河南、山东等地玉米毛粮价格不足1元/斤。目前小麦使用主体单一，在没有饲料领域介入的情况下，对于制粉企业来说粮源供应较为宽松，尤其是2023年还有1200万吨进口麦补货，麦价缺乏支撑，看弱情绪蔓延。四是传言上周中储粮停拍，结果陈麦正常销售，市场供应比较充裕。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	4月9日	4月16日	4月23日	较4月16日
河北石家庄	2710	2690	2590	-3.72%
河北衡水	2710	2690	2600	-3.35%
河北邯郸	2710	2690	2590	-3.72%
山东德州	2710	2680	2580	-3.73%
山东济南	2700	2680	2600	-2.99%
山东菏泽	2740	2710	2610	-3.69%
河南郑州	2720	2720	2630	-3.31%

优质小麦价格随普麦一同下跌。截至到4月23日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为3050元/吨，较4月16日（下同）下跌40元/吨；郑麦366河南郑

州地区进厂价为 3090 元/吨,下跌 40 元/吨;济南 17 山东菏泽地区进厂价为 2880 元/吨, 下跌 60 元/吨。

二、面粉及副产品市场行情

面粉价格以稳为主,局部涨跌互现,虽然按照当下原粮计算,制粉企业已经扭亏为盈,但前期陈麦成本不低,实际加工尚未扭亏,为减少亏损,试探性提价。截至 4 月 23 日,京津地区特一粉出厂价 3120 元/吨,较 4 月 16 日(下同)下降 80 元/吨;石家庄 3120 元/吨,下降 80 元/吨;山东济南 3100 元/吨,下降 80 元/吨;河南郑州 3080 元/吨,下降 80 元/吨。

麸皮价格偏稳运行,个别地区微降,受制粉企业开机不高影响,厂家库存有限,麸皮价格略有支撑,但需求较为疲软,麸皮价格暂无明显反弹动力。4 月 23 日,河北石家庄麸皮出厂价 1320 元/吨,较 4 月 16 日(下同)下跌 90 元/吨;山东济南 1330 元/吨,下跌 110 元/吨,河南郑州 1360 元/吨,下跌 100 元/吨。

三、小麦交易情况

4 月 23 日青岛西海岸新区粮食收储中心竞价销售 2020 年产小麦 5967.97 吨,实际成交 5967.97 吨,成交价格 2750 元/吨。

4 月 23 日河北涿州市金谷国有粮食储备有限公司和武安市裕民粮食购销有限公司竞价销售小麦 2000 吨,成交均价 2608 元/吨。

4 月 23 日河北武安市裕民粮食购销有限公司竞价销售小麦 2000 吨,成交均价 2608 元/吨。

4 月 22 日河南汝阳国家粮食储备库有限公司竞价销售 2020 年混合麦 4150.538 吨,以底价 2520 元/吨成交 1500 吨,成交比例为 36%。

四、冬小麦种植情况

截至 4 月 20 日当周,北方冬麦区和西北春播区气温偏高、光照正常,西北地区东部、华北西部、黄淮西部和东部等地出现 10~50 毫米降水,增加土壤水分,良好的光热和墒情条件利于冬小麦拔节和孕穗抽穗、春耕春播及已播作物幼苗生长;河北大部无明显降水,灌溉条件不足的地区出现轻度缺墒。云南中北部、四川南部仍无有效降水,部分农田干旱持续,不利于冬小麦产量形成以及春耕春播生产。

预计未来 10 天，中东部大部地区平均气温基本接近常年同期或略偏高，其中内蒙古东部、华北、东北地区、黄淮北部等地偏高 1~3℃，新疆沿天山附近地区、西北地区东南部、华北东北部及东北部分地区等地累计降水量有 10~20 毫米、局地超过 30 毫米，利于补充土壤墒情，对冬小麦孕穗抽穗、春耕春播及已播作物幼苗生长有利。

五、后市预测

短期来看，距离湖北新麦上市还有不到一个月时间，市场关注重点主要是收获期的天气变化，若一切正常，小麦产量有望创新高，国内托市也有很大机会启动。陈麦价格从上周开快速下跌后，近期有点企稳了，陈麦继续下跌空间有限，新陈麦价逐渐接轨，预计围绕 1.25-1.3 元/斤区间震荡。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

东北粳稻暂稳 我国 3 月大米进口环比增加

——四月第四周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

近期，东北地区粳稻价格整体较为坚挺。自黑龙江延长托市收购以来的一个月时间内，售粮进度明显加快，稻谷基层余量快速下降，持粮主体手中水分偏高的低价粮源已经销售完毕，售粮压力降低，对价格形成支撑；此外，虽然东北地区稻米加工企业库存总体不低，但考虑到劳动节将至，部分企业也进行了少量备货，短暂拉动了稻谷销量；截止到 4 月 23 日国家最低收购价稻谷仍未有恢复销售的消息，比去年晚了一个月左右，未进入市场形成有效供应。截止到 4 月 23 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稳中略涨，企业反馈目前东北持粮主体基本已经还贷完毕，短期资金压力松弛，此外手中大多数已经是低水分稻谷，出库压力降低；此外，企业反馈东北到北京及周边运费略涨 10 元/吨，其中哈尔滨到曹妃甸 170 元/吨，佳木斯到曹妃甸 260 元/吨。截止到 4 月 24 日，北京市内的稻米加工企业反馈东北新稻到厂价在 2980-3000 元/吨左右，较上周上

涨 20 元/吨；唐山曹妃甸稻米加工园区企业反馈东北新稻到厂价为 2920-2960 元/吨左右，较上周上涨 20 元/吨。与此同时，企业仍在持续出库和使用北京市储今年中标稻谷用于加工。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价格基本稳定。截止到 4 月 23 日，泰国大米（5%破碎率，下同）FOB 出口价 597 美元/吨，越南大米 FOB 出口价 578 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 589 美元/吨，均较上周持平。

二、近期交易情况

国储方面：2023 年国庆节后，国家暂停最低收购价稻谷竞价销售，为新稻让路。截止到 2024 年 4 月 23 日，国家粮食交易中心仍未发布公告恢复销售，而去年是 3 月 28 日恢复的销售，目前已延后近一个月。

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 1-3 月我国大米进口同比下降 69.1%

海关总署发布消息显示，2024 年 3 月份我国进口大米 9 万吨，环比增加 1.5 万吨，增幅 20%；出口大米 6 万吨，环比增加 2.7 万吨，增幅 81.8%。1 月至 3 月我国累计进口大米 30.8 万吨，同比减少 68.9 万吨，减幅 69.1%；累计出口大米 24 万吨，同比略增 0.7 万吨，增幅 3%。

四、IGC 预测 2024/25 年度全球大米产量将增至创纪录的 5.20 亿吨

国际谷物理事会（IGC）报告显示，2024/25 年度全球大米产量将恢复上升趋势，达到创纪录的 5.20 亿吨，比上月预测调低 110 万吨，但仍比上年增长 2%。全球大米贸易预计为 5050 万吨，较上月预测调低 20 万吨，但仍比上年高出 10 万吨。全球大米期末库存预计为 1.70 亿吨，较上月预测调高 90 万吨，比上年增长 1.3%。

五、后期预测

国家最低收购价稻谷暂未投入销售，从消息面上对市场形成了支撑，预计短期内市场价格以震荡整理为主；从长期看，市场供应仍较宽松，粳稻后期仍有走弱可能。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

玉米供应宽松 价格弱势震荡

—— 四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	4月15日	4月22日	涨/跌幅
大连地区	2350	2350	0%
长春地区	2300	2300	0%
石家庄地区	2280	2280	0%
青岛地区	2450	2450	0%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	4月15日	4月22日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2260	2250	-0.44%
山东西王淀粉 (挂牌)	2414	2398	-0.66%

本周，国内玉米现货价格偏弱震荡。随着气温逐渐上升，东北自然干粮上量增加，潮粮基本结束，深加工企业陆续增加干粮收购。东北多地直属库陆续增开库点，产区整体挺价情绪明显。华北有效供应相对充足，下游深加工企业门前到货量维持高位，玉米价格重心继续下移。

截止到4月22日，全国玉米平均价为2420元/吨，较4月15日的2425元/吨，下降5元/吨，跌幅为0.21%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2320—2450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 10 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，东北地区玉米收购价格震荡偏弱运行。东北地区随着春耕春播陆续开始，部分贸易商出货积极性提升，基层上量增加，中储粮收储价格不高，支撑力度弱，深加工企业多压价收购。东北地区整体抗跌性明显强于华北市场，主要原因有，一是由于前期基层售粮进度明显偏快于其他区域，基层售粮压力不大；二是前段时间中储粮增储的消息对市场心态起到了较强的支撑作用；三是天气逐步转暖，农户已经逐步开始忙于春耕，售粮节奏上有所放缓。

本周，华北地区玉米价格持续走低。一是由于上市初期东北玉米价格快速下跌，山东与黑龙江玉米价差扩大，黑龙江玉米大量供应山东地区，造成了春节后山东本地余粮偏多。并且山东地区企业反映，今年本地玉米增产幅度大，售粮进度偏慢，市场供应充足。二是 2023 年底由于华北地区雨水偏多，导致“非洲猪瘟”疫病多发，导致饲料养殖需求偏差，也造成华北玉米价格下降。三是 6 月份华北地区小麦即将大量上市，饲料企业普遍预计饲料原料供应充足，不愿增加采购建立库存。

（2）需求情况

本周，国内生猪价格小幅下跌。截止最新，全国生猪均价 15.1 元/公斤，较上期下跌 0.1 元/公斤，跌幅 0.7%。当下国内居民猪肉采买总体偏淡，屠宰采购谨慎，二育推进减缓，消费端对猪价支撑不足，价格走弱。

本周，国内玉米淀粉、酒精价格下跌。目前华北淀粉价格在 2950-3050 元/吨，较上期下跌 30-50 元/吨；东北淀粉价格 2950-3000 元/吨，部分地区较上期下跌 30 元/吨。本期华北玉米酒精价格 5800-6050 元/吨，较上期下跌约 100 元/吨；东北玉米酒精价格水平 5650-5700 元/吨，较上期下跌 50-100 元/吨。

目前，部分地区开始备耕，基层售粮节奏加快，自然干粮上量增加，受前期建库成本支撑贸易商低价惜售情绪仍存，出货速度放缓，深加工企业提价意愿不足，多根据实际情况灵活调整；华北黄淮产区种植户陆续售粮，贸易商出粮积极

性不减，贸易商采取随收随走，深加工企业厂门到货量较前期减少，但总体上偏多，玉米收购价格继续下调。

（3）港口方面

北方港口四港玉米库存共计约 327 万吨。北方港口到货略有减少，而装船需求增加，玉米库存增速减慢，基层余粮逐步减少，贸易商出货积极性下降，北方港口集港量也有所减少，玉米购销活动较为清淡，受到货成本支撑报价跌幅有限；广东港口玉米库存 92 万吨。目前，港口谷物库存不断增加，相对内贸玉米具有一定价格优势，多数饲料企业采取随用随采的模式，贸易商报价偏弱。

三、后市展望

综上所述，东北地区春耕春播陆续开始，基层逐步转向耕种活动。国内主产区基层余粮减少，可流通的粮源逐步缩减，贸易企业建库意愿降低，饲料企业替代品库存充足，采购意愿处于较低水平，需求相对有限，整体供应相对宽松，预计短期玉米价格将呈现稳中偏弱的态势运行。长期来看，随着农民余粮逐渐见底，加之保税玉米进口量明显减少，供需格局向偏紧方向转变，届时玉米现货价格将呈现波动上行的趋势运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

南美大豆集中上市 豆油市场利空来袭

——四月第四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	4月15日	4月22日	比较
全国三级豆油平均价格	7909	7763	-1.85%
天津三级豆油价格	7770	7650	-1.54%
美国进口成本价格	9848	9569	-2.83%
阿根廷进口成本价格	8462	8397	-0.77%
巴西进口成本价格	8558	8664	1.24%

4月22日，大连豆油期货低开，震荡上涨。豆油期货主力2409合约，开盘7402元，收盘7488元，最高7504元，最低7402元，结算7462元。成交量467877手，持仓量721504手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周美国豆油期货震荡下跌，因为南美大豆正在进入收获上市高峰期，而美元汇率飙升进一步削弱美国大豆竞争力；关税战阴影再次笼罩中美关系，也令美国大豆出口前景黯淡；与此同时，美国中西部尚未出现天气威胁，也促使投机基金加大看空押注。

南美方面：

巴西植物油行业协会(ABIÓVE)维持2023/24年度巴西大豆产量预测不变，仍为1.538亿/吨，但是将2022/23年度大豆产量调高130万吨至1.603亿吨，这意味着本年度大豆产量同比降低650万吨。作为对比，美国农业部预测同比降低700万吨，巴西国家商品供应公司(CONAB)预测同比降低808万吨。

随着新豆收获上市，巴西大豆出口步伐快于上年同期。巴西全国谷物出口商协会(ANEC)估计4月份大豆出口量达到1374万吨，创下去年6月以来的最高值。如果预测成为现实，今年头4个月巴西大豆出口量将达3916万吨，同比提高近6%。

在阿根廷，布宜诺斯艾利斯谷物交易所称，截至4月17日，阿根廷2023/24年度大豆收获13.9%，比一周前高出3.3%，但是比五年均值落后22个百分点。该交易所估计阿根廷大豆产量为5100万吨，罗萨里奥谷物交易所和美国农业部的预测值为5000万吨，而阿根廷农业部周四首次发布的产量预测为4970万吨。

期货市场：4月22日，芝加哥期货交易所(CBOT)豆油期货收盘上涨，其中基准期约收高1.6%，主要原因是上周创下合约低点后，大盘技术面超卖严重。

截至收盘，豆油期货上涨0.65美分到0.72美分不等，其中5月期约收高0.66美分，报收45.04美分/磅；7月期约收高0.72美分，报收45.66美分/磅；12月期约收高0.71美分，报收46.05美分/磅。

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16周末，工厂豆油库存维持在85万吨附近，环比基本不变，同比增加近40%。上周工厂开机率上升至45%附近，不过，工厂执行合同，导致了库存变动不大。本周工厂开机率有望提升至55%附近，将导致工厂库存增加。

成交方面，本周工厂成交减少，主要是前期贸易商大量采购，补空单之后，没有继续大量采购的欲望。本周工厂总成交15.66万吨，环比减少19.59万吨，较上月同期减少18.29万吨，同比减少0.41万吨。4月累计成交60.69万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到2024年第16周末，国内三大食用油库存总量为186.31万吨，周度下降1.35万吨，环比下降0.72%，同比下降5.83%。其中豆油库存为96.50万吨，周度下降1.27万吨，环比下降1.30%，同比增加26.84%；食用棕油库存为43.54万吨，周度下降2.13万吨，环比下降4.66%，同比下降44.22%；菜油库存为46.27万吨，周度增加2.05万吨，环比增加4.64%，同比增加5.86%。

港口情况：截止到4月22日，主要港口的进口大豆库存量约在761.13万吨，去年同期库存为659.96万吨，五年平均742.62万吨，本月累计到港571.12万吨。根据中国粮油商务网跟踪统计的数据显示，2024年4月进口大豆到港量为778.8万吨，较上月预报的583.5万吨到港量增加了195.3万吨，环比变化为33.47%；较去年同期734.3万吨的到港船期量增加44.5万吨，同比变化为6.06%。

三、后期预测

综上所述，随着巴西大豆陆续到港，在五一前后的采购结束之后，行情会重新展开获利了结走势。另外传统的消费淡季时节到来，导致了基差报价中长线仍有一定下跌空间，预计短期内，豆油价格仍以小幅调整为主。

（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

2024年市储备粮油第五次竞价交易结果

2024年4月25日，北京国家粮食交易中心举办了“2024年北京市储备粮油第五次竞价交易会”。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5.23万吨（2019年产，存储地：北京市2.40万吨、河南省1.83万吨、河北省1万吨），竞价销售稻谷3.55万吨（2021年产，存储地：北京市1.64万吨、黑龙江省0.89万吨、吉林省1.02万吨），竞价销售玉米2.29万吨（2020年产，存储地：北京市），竞价销售大豆原油0.49万吨（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45家企业报名参加，竞价销售稻谷、大豆原油全部成交，销售小麦、玉米部分成交。

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（北京）	2.40	0.93	38.75%	2550	2550	2550	2550
小麦（河北）	1.00	1.00	100%	2540	2540	2540	2540
小麦（河南）	1.83	1.83	100%	2540	2580	2540	2560
稻谷（北京）	1.64	1.64	100%	2870	2930	2880	2901
稻谷（黑龙江）	0.89	0.89	100%	2680	2770	2770	2770
稻谷（吉林）	1.02	1.02	100%	2720	2860	2840	2852
玉米（北京）	2.29	2.11	92.14%	2250	2270	2250	2260
大豆原油（北京）	0.49	0.49	100%	7360	7360	7360	7360

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·

2024年4月17日国家临时存储小麦交易结果

时间: 2024-04-22 08:50:26 | 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	1776.00					
	2016白小麦 (高寒)	13671.00	13671.00	100	2,390	2,210	2,314
	2017白小麦 (高寒)	5000.00	5000.00	100	2,420	2,410	2,417
	合计	20447.00	18671.00	91.31	2,420	2,210	2,341
新疆维吾尔自治区	2015白小麦	1776.00					
	2016白小麦 (高寒)	13671.00	13671.00	100	2,390	2,210	2,314
	2017白小麦 (高寒)	5000.00	5000.00	100	2,420	2,410	2,417
	小计	20447.00	18671.00	91.31	2,420	2,210	2,341