

交易中心双周分析报告

●2024年5月16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 24 日国家临储小麦交易结果.....11

新麦零星上市 新陈逐步接轨

——五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	4月30日	5月7日	5月14日	较5月7日
全国小麦价格	2645	2655	2606	-1.85%

5月中旬小麦价格继续震荡下行，要逐步接轨新麦价格。湖北新麦正在上市，据湖北企业表示新季小麦品质不如预期，伴有轻度赤霉病，上市的含有部分倒伏和边缘小麦，不完善粒高，有不同程度减产，价格远低于市场预期。装车价格大多1.15-1.18元/斤。荆州本地面粉企业收购容重750g/L、水分13.5%、呕吐毒素500以内三级新麦到厂价1.2元/斤，部分制粉企业已停购陈麦等待新麦大面积上市。

但华北、华东粉企对于如此低廉的麦价仍继续保持观望，主要是区域流通运费等问题，而且现在2023年小麦也逐步下行，价格并不高。市场小麦供应依旧较为宽松，粉企随用随购，新麦临近大面积上市，价格低于市场预期，贸易商积极出库陈麦腾库新麦。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	4月30日	5月7日	5月14日	较5月7日
河北石家庄	2610	2610	2560	-1.92%
河北衡水	2600	2620	2560	-2.29%
河北邯郸	2580	2600	2550	-1.92%
山东德州	2580	2580	2530	-1.94%
山东济南	2600	2610	2540	-2.68%
山东菏泽	2610	2630	2550	-3.04%
河南郑州	2610	2630	2540	-3.42%

优质小麦价格平稳。截至到5月14日，冀优2018河北石家庄地区进厂价为2960元/吨，郑麦366河南郑州地区进厂价为2990元/吨，济南17山东菏泽地区进厂价为2840元/吨，均与5月7日相同。

二、面粉及副产品市场行情

面粉价格偏稳整理，原粮价格持续下跌，市场消费清淡，经销商多保持观望，等待低价新麦上量。为综合加工成本，面粉价格稍有上涨。截至5月14日，京津地区特一粉出厂价3140元/吨，较5月7日（下同）上涨20元/吨；石家庄3140元/吨，上涨20元/吨；山东济南3120元/吨，上涨20元/吨；河南郑州3100元/吨，上涨20元/吨。

麸皮价格窄幅整理，随着部分企业已停产停收等待当地新麦大量上市，麸皮供应相对有限，另外水产养殖陆续启动，对麸皮需求有所增加，麸皮价格略有上涨。5月14日，河北石家庄麸皮出厂价1360元/吨，较5月7日（下同）上涨30元/吨；山东济南1380元/吨，上涨20元/吨，河南郑州1390元/吨，上涨20元/吨。

三、小麦交易情况

2024年5月7日天津市宁河区粮食购销有限公司竞价销售硬质白小麦4729.55吨，交易底价为2520元/吨，最后全部以2610元/吨成交。

2024年5月8日山东滨州博兴县国有粮食控股有限公司竞价销售2020年产小麦4000吨，实际成交2000吨，最高成交价格2555元/吨，最低成交价格2550元/吨。

2024年5月13日河南省政策性粮油竞价销售2019-2022年产小麦35333吨，实际成交4608吨，成交比例为13%，均为2020年产的小麦，成交最高价2460元/吨，最低价2440元/吨，成交均价为2450元/吨。

2024年5月13日河北省地方储备粮竞价销售小麦9098.71吨，成交均价为2607元/吨。

2024年5月14日聊城市茌平国家粮食储备库竞价销售2020年产小麦500吨，实际成交500吨，成交价格2580元/吨。

四、新麦种植情况

5月14日，农业农村部和中国气象局联合发布冬小麦干热风灾害风险预警：受高温晴热天气影响，预计5月17日至19日河北中南部、山东中西部、河南中北部、安徽西北部、山西南部、陕西关中等地冬小麦干热风风险较高（黄色预警），

河北南部、山东西北部、河南北部、山西东南部部分地区风险高（橙色预警）。目前小麦的产量会继续关注干热风及土壤墒情等影响因素。

五、后市预测

目前国内的制粉企业开机率一般，面粉销售处于淡季，价格稳中偏弱，面粉经销商没有备货意愿，市场购销不快。小麦价格趋弱整理，市场观望新麦大范围收割后的开秤价格，暂时随销随购。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

黑龙江圆粒粳稻略涨 市场购销总体清淡

——五月第二周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

近期，东北地区粳稻价格总体稳定，局部略涨。目前基层余粮较为有限，农户手中基本已没有余粮，粮源主要由贸易商、部分米企和各级储备轮出共同组成，部分地区低水分、高出米率的圆粒粳稻在补库的拉动下价格略有上涨，但购销数量总体有限；劳动节后，大米消费疲软，特别是南方需求比较清淡，导致优质、长粒粳稻价格略显疲弱。截止到5月13日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价2740元/吨，较上周上涨40元/吨；吉林长春地区三等粳稻收购价3200元/吨，较上周持平；辽宁盘锦地区三等粳稻收购价3160元/吨，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稳定，企业反馈目前东北地区市场粮源供应主要以贸易企业和各级储备轮出为主，这些持粮主体与农户和农村经纪人相比，存储条件较好，出库价也相对坚挺。截止到5月14日，北京及北京周边的曹妃甸稻米加工园区东北稻谷到厂价集中在2920-2980元/吨，较上周基本保持稳定。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涨跌互现，主要是受到国际大米需求增长和出口国汇率波动共同影响。截止到5月13日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口FOB价614美元/吨，较上周上涨15美元/吨；越南大米出口FOB价

587 美元/吨，较上周上涨 6 美元/吨；印度大米 FOB 出口价 585 美元/吨，较上周持平；巴基斯坦大米出口 FOB 价 577 美元/吨，较上周下跌 3 美元/吨。

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 5 月 14 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，目前已延后近一个半月。

市储方面：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”，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），实际全部成交，具体成交情况如下：

粮油竞价销售结果

单位：万吨、元/吨

品种名称	计划销售量	中标量	中标率	竞卖底价	最高价	最低价	平均价
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

三、粮农组织谷物价格指数 4 月环比上涨 0.3%，大米降 1.8%

2024 年 5 月 3 日，联合国粮食及农业组织在罗马发布了最新报告显示，谷物价格指数 4 月环比上涨 0.3%，扭转了连续三个月的跌势。全球小麦出口价格本月基本回稳，虽然欧盟、俄罗斯和美国部分地区作物条件不理想引发了担忧，但主要出口商之间的激烈竞争又抵消了这一影响。玉米出口价格上涨，主要原因是进口需求高涨，但却面临着乌克兰基础设施受损造成的物流中断持续恶化，同时巴西在主季收获开始前产量前景引起担忧。粮农组织大米价格指数本月下降 1.8%，主要是由于收获压力导致籼稻价格下跌。

四、美国农业部 5 月供需报告预测全球大米期末库存增加

美国农业部 5 月份供需报告预计，2024/25 年度全球大米供应、贸易、消费和期末库存均将增长。全球大米产量因印度、中国、孟加拉国和印度尼西亚增产，预计达到创纪录的 5.276 亿吨；全球大米消费在印度、菲律宾、印度尼西亚和孟加拉国消费增加的拉动下，预计达到创纪录的 5.264 亿吨；全球大米贸易略有增长为 5380 万吨，但仍低于印度 2022 年首次限制大米出口之前的水平；全球大米

期末库存预计为 1.761 亿吨，比上年增加 120 万吨，这将是自 2020/21 年度以来全球库存首次增加。

六、本周北方农区大部光温水适宜，黑龙江春耕进度快于往年

本周北方农区大部光温水适宜。东北地区大部气温偏高，5-6 日吉林东部、辽宁东部以及 10-11 日黑龙江大部、吉林西部、辽宁中部等地先后出现 10~50 毫米降水，有效补充土壤水分，水热条件利于春玉米、大豆、马铃薯等播种出苗及一季稻育秧。预计未来 10 天，东北地区光温条件良好，大部土壤墒情适宜，气象条件总体利于春玉米、大豆播种出苗及一季稻移栽。据中国新闻网 5 月 10 日报道，今年黑龙江春耕生产进度整体快于往年。黑龙江省农情调度统计显示，截至 5 月 8 日，水田已泡田 4753.2 万亩，水稻已插秧 398.8 万亩。

七、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)

玉米流通减少 价格偏强震荡

—— 五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	5月6日	5月13日	涨/跌幅
大连地区	2340	2360	0.85%
长春地区	2290	2300	0.44%
石家庄地区	2260	2260	0%
青岛地区	2430	2440	0.41%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	5月6日	5月13日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2230	2230	0%
山东西王淀粉 (挂牌)	2390	2400	0.42%

本周，国内玉米现货价格偏强波动。国内主产区基层余粮基本已经完成了粮权的转移，种植户陆续忙于春耕工作，售粮压力不大，持粮主体看涨心态逐渐增强，出货意向不高，深加工企业到货量较低，部分企业陆续提高收购价格。

截止到5月13日，全国玉米平均价为2403元/吨，较5月6日的2394元/吨，上涨9元/吨，涨幅为0.38%。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—2370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20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，东北地区由于余量逐渐减少，加之政策收购提振，春节以来价格维持平稳走势。当前销区市场接货意愿不足，带来利空影响，价格涨跌有限，呈现区间震荡。由于5月下旬国内主产区小麦即将大量上市，河南是全国最大的小麦产区，部分贸易企业腾仓收购小麦，玉米出货增加，均对玉米价格造成一定的下跌压力。但玉米市场余粮逐渐减少，短期抛售之后意味着未来供应减少，加之保税区玉米进口也明显减少，供需格局向偏紧方向转变，当前玉米现货价格已处于底部区域，继续下跌空间有限。

本周，华北地区基层余粮逐步下滑，持粮主体建库成本偏高，种植户及贸易商出货意愿不强，市场流通粮源有明显减少，加工企业到货量持续低位，部分加工企业将进入停机检修阶段，需求跟进相对谨慎，收购价震荡走高。预计华北黄淮地区玉米价格短期内偏强调整。

(2) 需求情况

本周，全国生猪均价14.9元/公斤，较上期下跌0.1元/公斤，跌幅0.6%。从市场特点来看，“五一”假期对生猪价格拉动有限，节后国内生猪行情有走弱

现象，尽管养殖端压栏惜售情绪犹在，但终端猪肉消费疲软，难对猪价形成强有力拉动。本期国内生猪养殖处于理论盈利状态，基于国内猪肉价格和生产成本推算，理论上当前自繁自养生猪利润约 77.3 元/头。

本周，国内玉米淀粉、酒精价格涨跌互现。目前华北淀粉价格在 2950-3060 元/吨，较上期提高约 30-40 元/吨；东北淀粉价格 2930-2970 元/吨，较上期下跌 20-30 元/吨；本期华北玉米酒精价格 5800-6000 元/吨，较上期下跌约 100 元/吨；东北玉米酒精价格水平 5700-5800 元/吨，较上期提高 50-100 元/吨。据统计，本周全国淀粉企业开工率 69.5%；酒精企业开工率 61%。

（3）港口方面

截至最新，北方港口四港玉米库存共计约 377 万吨。东北产地贸易商少量出货，北方港口到货量维持低位，贸易商收购价格略有上调，集港量有所增加。广东港口玉米库存 104 万吨。南方港口受北港价格上涨以及期货走强利好，贸易商对低价出售持谨慎态度，报价有所上调。

三、后市展望

综上所述，国内主产区受春播活动的影响，种植户售粮活动受限，基层玉米流通量少，持粮主体建库成本偏高，低价出货意愿有所减弱，加工企业到货量较低，部分企业继续小幅提高收购价格，玉米价格出现阶段性反弹，市场信心有所提振。需求方面，饲料养殖产能去化压力仍未消除，短期难对价格形成消费支撑，预计短期内国内玉米价格将呈现波动运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

南美突降暴雨 美豆涨势不断

——五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	5月6日	5月13日	比较
全国三级豆油平均价格	7932	7913	-0.24%
天津三级豆油价格	7820	7820	0%
美国进口成本价格	9237	9529	3.16%

阿根廷进口成本价格	7973	8258	3.57%
巴西进口成本价格	8237	8524	3.48%

5月13日，大连豆油期货低开，震荡上涨。豆油期货主力2409合约，开盘7570元，收盘7736元，最高7746元，最低7562元，结算7662元。成交量475517手，持仓量750656手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周美国大豆期货冲高回落，周初市场继续消化巴西洪涝情况，评估大豆损失，盘面最高上涨至1250美分附近，之后，市场提前消化USDA月报预计大豆供应充足的利空。

美豆种植情况：根据美国农业部在每周作物生长报告中公布称，截至2024年5月12日当周，美国大豆种植率为35%，低于市场预期的39%，此前一周为25%，去年同期为45%，五年均值为34%。截至当周，美国大豆出苗率为16%，上一周为9%，上年同期为17%，五年均值为10%。

南美方面：

五一假期期间，因为巴西南部突降暴雨并造成洪水灾害，冲击南里奥格兰德州的未收割大豆，导致CBOT大豆期货主力2407合约大幅上涨超3%。

根据媒体报道，暴雨期间南里奥格兰德州部分地区的周度累计降雨量为100-200毫米，已造成了洪水、溃坝、山体滑坡、基础设施受损、河流泛滥和道路堵塞等各种灾害，而且天气预报显示5月中旬该州仍可能出现强降雨，在本周末过后降水量才会明显转小。

南里奥格兰德州位于巴西最南部，大豆收割在巴西各州中属于最慢的那一批。截至5月5日，该州大豆仅收割75%，慢于去年同期的78%，仍有25%的大豆尚未收割。据StoneX分析，该州北部和东部受灾相对严重，这些地区集中了67%的大豆播种面积，好在收割相对偏快，降雨开始时收割已完成90%。该州南部包括33%的大豆播种面积，虽然受灾相对轻微，但降雨开始时收割仅完成了40%。目前多家机构预估该州有400万-500万吨的未收割大豆会遭到暴雨影响，23/24年度减产幅度在总产量的10%-15%，减产量在200万-300万吨。

期货市场：截止5月13日，芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货小幅收高，分析师称，担心巴西南部作物遭受洪水破坏，给市场带来支撑。

截至收盘，CBOT7月大豆合约收高1/2美分，结算价报每蒲式耳12.19-1/2美元。7月豆油合约收涨0.71美分，结算价报每磅45.15美分；7月豆粕合约收跌5.40美元，结算价报每短吨366.50美元。

2、国内市场

本周国内豆油基本平稳，截止到本周末，主流港口一豆现货均价在7755元，全国各地豆油均价为7916元，环比下跌93元。目前市场需求清淡，贸易商多持观望态度。

开工方面，截止到2024年第19周初，工厂豆油库存增加至84万吨附近，环比增加2%，同比增加15%。上周工厂开机率下降至48%附近，近期部分工厂因大豆到港拖延而停机，因此本周工厂开机率维持在50%附近。豆油产量变动不大，终端提货量有限，导致了库存仍有增加可能。

成交方面，本周工厂成交增加，因上周只有两个工作日。并且，因节后终端补库，部分贸易商大量采购远期合同，导致了本周的日均成交高于上周。本周日均成交2.92万吨，上周2.26万吨。本周工厂总成交14.59万吨，环比增加10.07万吨，较上月同期减少2.07万吨，同比增加0.26万吨。5月累计成交14.59万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到2024年第19周末，国内三大食用油库存总量为179.22万吨，周度下降0.85万吨，环比下降0.47%，同比下降9.30%。其中豆油库存为98.72万吨，周度增加1.88万吨，环比增加1.94%，同比增加15.22%；食用棕油库存为34.17万吨，周度下降3.82万吨，环比下降10.06%，同比下降42.93%；菜油库存为46.33万吨，周度增加1.09万吨，环比增加2.41%，同比下降10.99%。

港口情况：截止到5月15日，主要港口的进口大豆库存量约在727.99万吨，去年同期库存为668.97万吨，五年平均735.99万吨，本月累计到港459.05万吨。根据中国粮油商务网跟踪统计的数据显示，2024年5月进口大豆到港量为948.7万吨，较上月预报的778.8万吨到港量增加了169.9万吨，环比变化为21.82%；较去年同期918.8万吨的到港船期量增加29.9万吨，同比变化为3.25%。预期5月份到港量增加，本周全国大豆开机率为53.06%，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，近期工厂库存已经增加，而市场信心不足将导致终端需求有限，本周工厂开机率有望上升至 50% 上方，豆油产量增加可能导致库存继续增加。豆油基本面不容乐观，随着盘面的上涨，预计现货基差报价有望进一步下降。

（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24日国家临时存储小麦交易结果

时间: 2024-04-29 08:26:31 | 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	7241.00					
	2016白小麦	8627.00					
	2017白小麦	4755.00	580.00	12.19	2,530	2,530	2,530
	合计	20623.00	580.00	2.81	2,530	2,530	2,530
新疆维吾尔自治区	2015白小麦	7241.00					
	2016白小麦	8627.00					
	2017白小麦	4755.00	580.00	12.19	2,530	2,530	2,530
	小计	20623.00	580.00	2.81	2,530	2,530	2,530