

# 交易中心双周分析报告

●2024年6月13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 年市储备粮油第六次竞价交易结果.....10

## ◆ 国家储备粮油交易

## 饲料企业入市收购 小麦价格止跌回升

### ——六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	5月28日	6月4日	6月11日	较6月4日
全国小麦价格	2551	2517	2511	0.24%

经我中心了解，今年降水少，有干热风，所以小麦成熟早，收割机从湖北一路向北，6月日河南大部已完成收割，6月13日石家庄地区完成收割任务。今年容重比较高，河南郑州中牟地区容重普遍在780-790g/L以上，大部分为二等以上。河北邢台地区容重普遍在800g/L以上，几乎都是一等小麦。今年水分低，郑州地区水分小于13%，邢台地区小于12%。毒素低，郑州和邢台地区企业自测毒素几乎为零。不完善粒低，郑州地区小于6%。今年面筋高，由于今年春季以来降雨少，比较干旱，因此面筋值高。

河南郑州地区大部分达到亩产550-600公斤，预计平均亩产500公斤，往年大部分地区亩产450-500公斤。邢台地区亩产平均在600-650公斤，水浇地达到每亩700公斤。5月14号到15月号的短暂大风影响了河南河北地区，因为今年亩穗数多，麦秆软，出现了倒伏，但因受灾面积小，没有影响今年的丰产形势。

郑州地区经济人目前收购价格为1.2元/斤，河南省粮油工业有限公司中牟库区开秤1.24元/斤，目前挂牌价格为1.22元/斤。邢台地区粮食经纪人开秤价格为1.2~1.22元/斤，目前为1.9元/斤，金沙河挂牌收购价格为1.2元/斤。

因为河北、山东、河南、湖北暂停省级储备小麦轮出销售，因此储备库目前没有充足库容采购新麦。调节储备的价格定为1.25元/斤，但是数量不明确，粮权不明确，而且各个储备库也在先完成自己的轮换任务，因此中储粮调节储备的收购并未完全展开，但是未来预计该调节储备政策在政策和预期上托住市场的下行趋势。

目前河北地区小麦玉米的价差为90-140元/吨，今年小麦质量非常好，所以饲料企业已经开始入市收购小麦，预计也会提升小麦价格的预期。

#### 近期小麦市场价格

地区	5月28日	6月4日	6月11日	较6月4日
----	-------	------	-------	-------

河北石家庄	2540	2470	2440	-1.21%
河北衡水	2540	2480	2430	-2.02%
河北邯郸	2520	2460	2450	-0.41%
山东德州	2520	2480	2450	-1.21%
山东济南	2540	2480	2440	-1.61%
山东菏泽	2540	2490	2470	-0.80%
河南郑州	2520	2490	2490	0.00%

元/吨

优质小麦价格从前期下跌后，近期处于平稳。截至到6月11日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2850元/吨，较6月4日（下同）平稳；郑麦366河南郑州地区进厂价为2890元/吨，平稳；济南17山东菏泽地区进厂价为2670元/吨，平稳。

## 二、面粉及副产品市场行情

面粉价格偏弱整理，购销缓慢，目前制粉企业签单量有所减少，多在执行上月合同，叠加高考、中考的到来，学校陆续进入放假模式，伙食团体走货有所下降，面粉需求弱势。截至6月11日，京津地区特一粉出厂价3000元/吨，较6月4日（下同）下跌60元/吨；石家庄3000元/吨，下跌60元/吨；山东济南2980元/吨，下跌60元/吨；河南郑州2960元/吨，下跌60元/吨。

麸皮价格涨跌互现，由于国内粉企开机率依旧不高，麸皮走货受限，叠加下游生猪养殖有所好转，对麸皮市场略有支撑。6月11日，河北石家庄麸皮出厂价1400元/吨，较6月4日（下同）下跌10元/吨；山东济南1430元/吨，下跌10元/吨，河南郑州1450元/吨，下跌30元/吨。

## 三、小麦交易情况

6月6日，北京国家粮食交易中心举办了“2024年昌平区区级储备粮竞价销售交易会”。竞价销售国产小麦2019年7924吨、2020年2829.627吨，合计1.08万吨，全部以底价2430元/吨成交。

## 四、新麦收获情况

6月13-15日河北东部、山东中东部等地有分散性雷阵雨，对成熟冬小麦收晒不利，但降水有利于改善土壤墒情。17-19日西北地区东部、华北中南部、黄

淮东部等地降水量较少，利于冬小麦机收扫尾，西北地区、华北和黄淮东部等冬麦区抓住晴好天气抢收抢晒成熟冬小麦，加快麦收扫尾工作。

## 五、后市预测

中储粮调节储备的价格为 1.25 元/斤，高于目前的市场价格，在政策和预期上托住市场的下行趋势。今年气温高，降雨少，玉米播种困难，水浇地情况稍好，坡地预计产量可能会受到影响。玉米价格上涨，小麦玉米价差缩小，饲料企业入市收购，对麦价亦有支撑。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

## 稻米市场购销清淡 国储稻谷销售仍无消息

——六月第二周稻米市场行情分析报告

### 一、价格及市场行情

近期，稻米市场逐步进入高温暑热的消费淡季，市场价格整体保持偏稳走势，部分地区偏弱运行。稻谷购销持续低迷，有价无市行情凸显，下游大米消费疲软，大米加工企业走货缓慢，基本处于消化库存、维持订单生产阶段。截止到 6 月 11 日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价 2740 元/吨，吉林长春地区三等粳稻收购价 3200 元/吨，辽宁盘锦地区三等粳稻收购价 3160 元/吨，均较上周保持平稳。

近期，北京及周边稻米加工企业稻谷入厂价稳中略降，一方面是销售清淡，另一方面是东北汽车运费总体略降。截止到 6 月 11 日，曹妃甸稻米加工园区企业反馈，黑龙江合作伙伴销售 22 年产圆粒陈稻当地装车价 2720 元/吨、21 年产圆粒陈稻当地装车价 2660 元/吨，出米率在 68%左右，运费依据距离在 140-180 元/吨左右，到厂价较上周下降 40 元/吨；北京市内稻米加工企业反馈，东北陈稻到厂价在 2900-2940 元/吨，较上周下降 20 元/吨左右。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价格略有波动。截止到 6 月 11 日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口 FOB 价 649 美元/吨，较上周持平；越南大米出口 FOB 价 575 美元/吨，较上周下跌 5 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 589 美元/吨，较上周下跌 10 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 6 月 11 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，目前已延后近两个半月。

**市储方面：**5 月 23 日，北京国家粮食交易中心举办了“2024 年北京市储备粮油第六次竞价交易会”，竞价销售稻谷：2021 年产 3.99 万吨（存储地：北京市 1.56 万吨，黑龙江省 0.96 万吨、吉林省 1.47 万吨），具体成交情况如下：

### 2024 年市级储备稻谷销售成交情况

单位：万吨、元/吨

日期	计划销售量	中标总量	中标率	竞买底价	最高价	最低价	平均价
2024. 1. 18	1.55	1.55	100%	2800	2950	2880	2919
2024. 2. 21	1.29	1.29	100%	2820	2940	2910	2921
2024. 3. 21	1.99	1.99	100%	2860	2960	2940	2950
2024. 4. 25（北京）	1.64	1.64	100%	2870	2930	2880	2901
2024. 4. 25（黑龙江）	0.89	0.89	100%	2680	2770	2770	2770
2024. 4. 25（吉林）	1.02	1.02	100%	2720	2860	2840	2852
2024. 5. 23（北京）	1.56	1.56	100%	2880	2920	2880	2904
2024. 5. 23（黑龙江）	0.96	0.43	44.79%	2740	2770	2770	2770
2024. 5. 23（吉林）	1.47	1.14	77.55%	2780	2870	2860	2863

## 三、今年 1-5 月菲律宾大米进口增加

根据菲律宾植物工业局（BPI）的最新数据，菲律宾在今年的 1 月至 5 月期间，大米进口量显著攀升至 208.6 万吨，相较于去年同期的 164 万吨，增长了高达 27%。业内人士普遍认为，这一增长主要归因于国内稻米生产受到干旱的严重威胁，因此国家急需储备足够的大米以保障供应。

## 四、5 月粮农组织谷物价格指数环比上涨，大米小涨

6 月 7 日消息，5 月粮农组织谷物价格指数均值为 118.7 点，环比上升 7.1 点（6.3%），不过与 2023 年 5 月相比仍下跌 10.6 点（8.2%）。全球主

要谷物出口价格均环比上涨，其中小麦涨幅最大。本月指数大幅攀升主要是作物条件不佳导致对 2024 年收成的担忧加剧，这可能影响部分主要出口国的一些主产区单产水平，包括欧洲部分地区、北美和黑海地区。此外，黑海航运基础设施受损也助推了价格上涨。玉米出口价格本月也上涨，反映出阿根廷和巴西对产量的担忧以及乌克兰农民销售受限的影响。小麦市场的溢出效应也影响了玉米价格。其他粗粮方面，大麦和高粱的国际价格 5 月也上涨。此外，粮农组织大米价格指数本月小幅上涨 1.3%，原因是印尼和巴西销售预期推高了籼稻报价，但收获压力也有所缓解。

### 五、后期预测

市场已逐步进入高温多雨的稻米季节性消费淡季，稻米价格上行受到限制；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。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

## 惜售情绪升温 价格窄幅震荡

—— 六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	6月4日	6月11日	涨/跌幅
大连地区	2410	2430	0.83%
长春地区	2310	2310	0%
石家庄地区	2260	2290	1.33%
青岛地区	2460	2460	0%

#### 东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	6月4日	6月11日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2360	2370	0.42%
山东西王淀粉	2400	2454	2.25%

(挂牌)			
------	--	--	--

本周，国内玉米现货价格偏强震荡。目前粮源主要集中在贸易环节，因建库成本普遍较高，贸易商挺价惜售。

截止到6月11日，全国玉米平均价为2457元/吨，较6月4日的2443元/吨，上涨14元/吨，涨幅为0.57%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2380—2470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，东北地区玉米价格仍保持强势。随着市场余粮逐渐消耗，当地供需偏紧格局对价格形成有利支撑。同时东北本地加工企业库存偏低，定价主导权逐步转移至贸易企业，存粮成本增加推动价格上涨。

本周，华北地区小幅震荡，持粮主体心态惜售情绪升温，市场流通表现一般。华北地区价格上涨动力仍然不足：一是华北地区增产明显，同时上市初期部分东北粮源流入，叠加山东地区进口玉米及替代品补充，当前市场供应较为充足。据山东本地企业反映，2023年玉米单产明显提升，部分地区增产10%以上。二是本地小麦开始上市，丰收预期较强，部分贸易企业腾仓出库，也增加市场玉米供应。三是需求有所下降，市场预期偏弱。受2023年底非洲猪瘟疫情影响，当地反映生猪产能去化较为严重，饲料需求偏差。

### (2) 需求情况

本周，国内生猪价格上涨。截止目前，全国生猪均18.3元/公斤，较上期上涨0.9元/公斤，涨幅5.5%。近期生猪价格继续上涨，一方面原因基于饲料成本下降以及猪肉价格提升带来养殖效益明显改善，生猪复养和二次育肥积极性较高，对猪价形成提振；二是部分规模场也有压栏挺价行为，对猪价形成拉动。

本周，东北、华北淀粉、酒精价格涨跌互现，其中华北淀粉价格在2960-2070元/吨，较上期上涨10-20元/吨；东北淀粉价格2930-2950元/吨，较上期下跌10-50元/吨；本期华北玉米酒精价格5950-6100元/吨，部分地区较上期上涨

100-150 元/吨；东北玉米酒精价格水平 5700-5800 元/吨，较上期下跌 30-50 元/吨。

### （3）港口方面

截至最新，北方港口四港玉米库存共计约 371 万吨。北方港口玉米到货量小幅增加，但仍维持较低水平，库存压力较大，贸易商出货积极性提升，走货速度未见明显提升。广东港口玉米库存 101 万吨。南方港口饲料企业对后市的信心不足，玉米签单积极性不高，成交量不高。受进口玉米拍卖消息影响，贸易商报价心态趋弱。

### 三、后市展望

综上所述，东北地区自然干粮逐渐收尾，余粮基本见底，多数粮源集中在贸易商手中，且建库存粮成本偏高，贸易商挺价情绪高，部分深加工企业小幅上调价格，而下游企业维持按需采购。同时华北主要围绕小麦开展收获购销，或继续削弱玉米的饲用消费和流通。预计短期内国内玉米价格将呈现稳中窄幅震荡的格局运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

## 国际市场走软 国内豆市略显坚挺

——六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	6 月 3 日	6 月 11 日	比较
全国三级豆油平均价格	8003	8021	0.22%
天津三级豆油价格	7920	7930	0.13%
美国进口成本价格	9781	9420	-3.69%
阿根廷进口成本价格	9445	9091	-3.75%
巴西进口成本价格	9541	9272	-2.82%

6 月 11 日，大连豆油期货低开，震荡下跌。豆油期货主力 2409 合约，开盘 7978 元，收盘 7858 元，最高 8028 元，最低 7856 元，结算 7940 元。成交量 420663 手，持仓量 691249 手。

## 二、市场行情

### 1. 国际市场

本周美国豆油期货下跌后震荡，周线下跌。美国农业部的月度压榨报告显示，4月底豆油库存为23.11亿磅，高于市场预期的22.29亿磅，并且，南美豆油供应充足，美国大豆播种顺利，均令CBOT豆油承压。

美豆方面，

种植情况：6月10日，美国农业部（USDA）公布的今年首份大豆作物状况报告显示，截至6月9日当周，美国大豆优良率为72%，符合分析师预期，为2020年以来同期最高水准。

天气预报显示，美国五大湖地区周边可能会持续迎来降水直到周末，一较小天气系统可能会在下周初至中段穿越，但雨量料偏小且在大范围内较为分散，令许多地区的土壤得以变干，推进剩余的播种或者重植工作。另外，美国农业旱情文件显示，截至6月4日当周，约2%的美国大豆产区受到干旱影响，此前一周为3%。

南美方面，

2023/24年度巴西大豆种植面积估计为4602.5万公顷，比2022/23年度的4468.1万公顷提高3%。平均单产为3,269公斤/公顷，比上年的3,550公斤/公顷减少7.92%。

Safras分析师路易斯·费尔南多·古铁雷斯·洛克表示本月报告的要点是，南里奥格兰德州的大豆单产以及产量显著下调，因为4月底到5月中旬期间，该州大部分地区遭遇恶劣天气。洪水导致尚未收割的大豆产量显著受损，还导致那些储藏已收获大豆的筒仓以及粮库里的大豆库存受损。这导致南里奥格兰德大豆产量降至2000万吨，比之前预测的创纪录产量2280万吨低了280万吨。

南里奥格兰德产量受损对全国产量也造成明显影响，不过本年度巴西大豆产量仍将是历史次高水平。

期货市场：6月11日，芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货收高，在上周触及一个月低点后整固，关注美国农业部（USDA）的作物状况评级报告，上周五盘面因美元反弹、美国天气总体有利以及对巴西新税收措施的反抗给价格带来压力而下跌。

截至收盘，豆油期货上涨 0.03 美分到下跌 0.30 美分不等，其中 7 月期约收高 0.03 美分，报收 43.66 美分/磅；8 月期约收高 0.03 美分，报收 43.90 美分/磅；12 月期约收低 0.14 美分，报收 44.09 美分/磅。

## 2、国内市场

本周国内现货价格较稳，基差报价上涨，现货强于期货运行。

开工方面，截止到 2024 年第 23 周初，工厂豆油库存增加至 93 万吨附近，环比增加逾 4%，同比增加近 22%。上周工厂开机率维持在 55% 附近，豆油产量较多，终端需求有限导致工厂库存增加。本周工厂开机率预计仍在 55% 附近，终端需求有限的情况下，库存仍有增加可能。

成交方面，本周工厂成交增加，主要是市场挺价心理加强，并且贸易商大量采购 8-9 月的合同。本周工厂总成交 14.73 万吨，环比增加 4.93 万吨，较上月同期减少 2.37 万吨，同比减少 4.88 万吨。6 月累计成交 14.73 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 23 周末，国内三大食用油库存总量为 188.82 万吨，周度增加 1.88 万吨，环比增加 1.01%，同比下降 6.48%。其中豆油库存为 107.81 万吨，周度增加 1.40 万吨，环比增加 1.32%，同比增加 7.43%；食用棕油库存为 30.72 万吨，周度增加 0.45 万吨，环比增加 1.49%，同比下降 29.15%；菜油库存为 50.29 万吨，周度增加 0.03 万吨，环比增加 0.06%，同比下降 13.58%。

港口情况：截止到 6 月 11 日，主要港口的进口大豆库存量约在 748.28 万吨，去年同期库存为 679.84 万吨，五年平均 740.05 万吨，本月累计到港 364.98 万吨。

## 三、后期预测

综上所述，本周工厂成交明显增加，主要是盘面跌至市场心理价位之后，贸易商趁低补库。从短期来看，现货基差报价仍有一定上涨空间，不过，随着库存增加，终端需求清淡的格局持续，基差报价仍有重新下跌的可能。

（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 年市储备粮油第六次竞价交易结果

2024 年 5 月 23 日，北京国家粮食交易中心举办了“2024 年北京市储备粮油第六次竞价交易会”。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：2018 年产 0.38 万吨，2019 年产 3.46 万吨，2020 年产 0.68 万吨（存储地：北京市 3.84 万吨，河南省 0.68 万吨），竞价销售稻谷：2021 年产 3.99 万吨（存储地：北京市 1.56 万吨，黑龙江省 0.96 万吨、吉林省 1.47 万吨），竞价销售玉米：2020 年产 0.75 万吨（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 54 家企业报名参加，竞价销售小麦、稻谷部分成交，销售玉米全部成交。

### 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（北京）	3.84	3.46	90.10%	2550	2560	2550	2551
小麦（河南）	0.68	0.68	100%	2550	2550	2550	2550
稻谷（北京）	1.56	1.56	100%	2880	2920	2880	2904
稻谷（黑龙江）	0.96	0.43	44.79%	2740	2770	2770	2770
稻谷（吉林）	1.47	1.14	77.55%	2780	2870	2860	2863
玉米（北京）	0.75	0.75	100%	2260	2400	2390	2392

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·