

# 交易中心双周分析报告

●2024年7月11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

2024 年第二季度稻米市场行情分析报告.....3

2024 年第二季度玉米市场行情分析报告.....9

近期豆油市场行情分析报告.....16

## ◆ 本市储备粮油交易

2024 年市储备粮油第八次竞价交易结果.....18

## ◆ 国家储备粮油交易

## “政策市”特征明显 小麦价格稳中有涨

### ——七月第一周小麦市场行情分析报告

#### 一、小麦市场价格及行情

元/吨	6月25日	7月2日	7月9日	较7月2日
全国小麦价格	2505	2505	2509	0.16%

近期小麦受储备收购支撑，价格维持在2500元/吨左右，预计平稳为主，窄幅调整。面粉企业收购价和储备库收购价接近，增储对麦价的拉动作用明显减弱。当下小麦主流报价仍在1.23~1.26元/斤，河北、山东零星下调价格，跌幅多在5厘，因近期梅雨天气影响小麦市场购销，流通速度略有放缓。

预计近期小麦价格以稳定为主。一是今年国内小麦产量高、品质好，小麦市场供应充足。二是国内面粉消费下降趋势较为明显，旺季不旺、淡季更淡，市场整体预期悲观，下游面粉经销商采购囤货意愿不足，进一步导致了面粉需求下降。三是从饲料消费看，国内小麦满足食用消费后结余量达到数千万吨，需要依靠储备收购或饲料消费来进行消化，但今年小麦质量较好价格相比玉米偏高，饲用性价比并不明显，饲料企业采购小麦并不积极，预计饲料用量低于上年，因此从供需方面来看，国内小麦市场供求宽松，可能带来下跌压力。

#### 近期小麦市场价格

元/吨

地区	6月25日	7月2日	7月9日	较7月2日
河北石家庄	2450	2450	2470	0.82%
河北衡水	2460	2460	2460	0.00%
河北邯郸	2470	2460	2480	0.81%
山东德州	2460	2470	2480	0.40%
山东济南	2450	2450	2470	0.82%
山东菏泽	2500	2510	2510	0.00%
河南郑州	2490	2500	2500	0.00%

优麦价格的走势与普麦价格是正相关的，调价时间略有延迟。截至到7月9日，冀优2018河北石家庄地区进厂价为2720元/吨，较7月2日（下同）平稳；

郑麦 366 河南郑州地区进厂价为 2670 元/吨，平稳；济南 17 山东菏泽地区进厂价为 2640 元/吨，平稳。

## 二、面粉及副产品市场行情

7 月学校放假后集团性消费减少，加之夏季面粉不易储存，面粉处于消费淡季，需求疲软，开机率较低，本周普通小麦进厂成本基本持平，面粉价格普遍下跌，理论制粉利润下降。截至 7 月 9 日，京津地区特一粉出厂价 2800 元/吨，较 7 月 2 日（下同）下跌 40 元/吨；石家庄 2800 元/吨，下跌 40 元/吨；山东济南 2790/吨，下跌 40 元/吨；河南郑州 2820 元/吨，下跌 20 元/吨。

当前制粉企业开机率保持低位，麸皮产出数量少，库存处于低位，制粉企业挺价麸皮意愿较强；另一方面，前期麸皮价格涨至高位，性价比降低，近期下游饲料企业采购小麦数量增加，麸皮、次粉等副产品需求减少，价格保持稳定。7 月 9 日，河北石家庄麸皮出厂价 1820 元/吨，较 7 月 2 日（下同）上涨 10 元/吨；山东济南 1840 元/吨，上涨 10 元/吨，河南郑州 1880 元/吨，平稳。

## 三、小麦交易情况

6 月 26 日，大兴区区级储备粮竞价销售小麦 1.00 万吨，交易底价为 2400 元/吨，成交最高价为 2420 元/吨，最低价为 2410 元/吨，成交均价为 2414 元/吨，全部成交。

7 月 3 日北京国家粮食交易中心计划采购 2024 年产二等及以上（加等加价，底价以二等为基础价）小麦 22.74 万吨，实际全部成交，交易底价为 2580 元/吨，成交最高价为 2480 元/吨，最低价 2450 元/吨，成交均价为 2462 元/吨。

7 月 9 日，通州区级储备粮竞价销售小麦 1.10 万吨，交易底价为 2390 元/吨，成交最高价为 2440 元/吨，最低价为 2410 元/吨，成交均价为 2420 元/吨，全部成交。

## 四、后市预测

短期来看，小麦价格继续围绕增储库价格上下震荡。后期随着夏粮上市高峰期逐步结束，气温缓慢下降，节假日增多，尤其是国庆节后面粉消费量将回暖，多因素支撑下小麦价格预计稳中有涨。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

## 2024年上半年稻米市场行情分析及后期预测

2024年上半年，国内稻米市场由新粮收购全面转向陈粮销售，随着高温暑热天气来临逐步进入销售淡季，价格较年初基本平稳；国际大米市场供应改善，米价高位回落，但仍高于上年同期；我国大米进口减少出口增加；最低收购价和饲用定向稻谷暂未入市销售。

### 一、2024年上半年稻米市场行情回顾

#### 1. 国内主产区粳稻市场：东北托市延后一月，粳稻价格波动有限

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	较3月末	较年初	较上年同期
黑龙江佳木斯	2720	2700	2740	1.48%	0.74%	1.48%
吉林长春	3180	3240	3200	-1.23%	0.63%	8.11%
江苏南京	2900	2925	2930	0.17%	1.03%	8.52%

2024年上半年，国内粳稻价格基本平稳，波动有限。截止到6月30日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价为2740元/吨，较3月末上涨40元/吨，较年初上涨20元/吨；吉林长春地区三等粳稻收购价为3200元/吨，较3月末下跌40元/吨，较年初上涨20元/吨；江苏南京地区三等粳稻收购价为2930元/吨，较3月末上涨了5元/吨，较年初上涨了30元/吨。

2024年上半年，粳稻购销与常年略有不同，粳稻主产区价格普遍高于托市价运行，仅有黑龙江佳木斯一地启动托市，启动时间也较常年延后，导致黑龙江地区收购进度延后，国家为保障农户利益，将黑龙江托市政策延长至3月31日结束，比常年多一个月。托市结束后，中储粮及各级储备粳稻持续轮出，市场供应较为充足，但最低收购价稻谷至上半年结束未投入销售，随着高温暑热天气的来临稻米消费也逐步进入淡季，终端需求持续疲软，加工企业以销定产以产订购，原粮采购比较谨慎。江苏终端需求也比较平稳，但因为2023年产粳稻出糙率、整精米率和一等品比例略有下降，因此优质优价情况明显。

新稻种植方面，黑龙江省农业农村厅农情调度显示，截至5月26日全省水稻插秧已超99%，全部插在了最佳丰产期。此外，江苏省6月25日水稻插秧过八成。截止到7月1日，东北三省水稻主要处于分蘖期，中央气象台报告显示6月份东北地区中南部水热条件较为适宜，作物长势良好，黑龙江大部低温阴雨寡

照，水稻、玉米等作物生长缓慢。

## 2. 国内主产区籼稻市场：消费淡季来临，籼稻价格基本平稳

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	较3月末	较年初	较上年同期
早籼稻全国均价	2732	2718	2724	0.22%	-0.29%	1.11%
中晚籼稻全国均价	2822	2844	2818	-0.91%	-0.14%	-0.91%

2024年上半年，国内主产区籼稻价格基本平稳。截止到6月30日，早籼稻全国均价为2724元/吨，较3月末上涨6元/吨，较年初下跌8元/吨；中晚籼稻全国平均价为2818元/吨，较3月末下跌26元/吨，较年初下跌4元/吨。

上半年，早籼稻整体处于陈粮销售期，受其用途限制，需求比较稳定，价格较为平稳；中晚籼稻收购旺季1月底结束，托市预案未启动，主产区各类粮食企业累计收购超2700万吨，略高于2022、2023年，进入第二季度特别是进入夏季以来，大米保管、运输难度加大，经销商备货减少，终端消费减弱，特别是随着大中小院校放假，集团性消费也进一步减少，加工企业补货积极性较低。

新稻种植方面，业农村部最新农情调度显示，截至6月30日中稻播栽过九成半，进度与去年相当。第二季度末南方高温多雨，短时强降水、局地雷暴大风等强对流天气导致江西、湖南、湖北等地处于抽穗开花期的早稻遭受“雨洗禾花”，存在减产降质可能。另据有分析机构报告显示中晚籼稻苗期也有发育延后现象出现，需进一步观察。

## 3. 国内主产区粳米市场：终端消费整体清淡，粳米价格波动有限

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	较3月末	较年初	较上年同期
黑龙江佳木斯	3700	3700	3700	0.00%	0.00%	2.78%
吉林长春	4240	4400	4400	0.00%	3.77%	6.28%
江苏南京	3940	3960	3980	0.51%	1.02%	11.48%

2024年上半年，国内主产区粳米价格总体稳定略涨。截止到6月30日，黑龙江佳木斯地区粳米出厂价为3700元/吨，较3月末持平，较年初持平；吉林长春地区粳米出厂价为4400元/吨，较3月末持平，较年初上涨160元/吨；江苏南京地区粳米出厂价为3980元/吨，较3月末上涨20元/吨，较年初上涨40元/吨。

第一季度正值春节假期，连休8天略长于常年，部分地区企业和终端备货略

有增加，价格受到支撑，但因正值新稻上市季供应充足，总体也延续了近些年“旺季不旺”的特征；第二季度，随着高温暑热天气的来临，市场进入阶段性消费淡季，终端消费需求疲软，加工企业以销定产、以产订购，但部分地区优质优价明显，长粒米、香米等价格坚挺。

2024年上半年，东北主产区大米加工理论利润稳中略涨。今年东北地区粳稻供应充足、质量较好且价格平稳，理论利润波动主要是季节性需求因素影响造成的。据中华粮网报告显示，截止到6月底，黑龙江建三江地区出米率68%粳稻收购成本2600元/吨，双抛双选大米出厂价3700元/吨，碎米2760元/吨，油糠2060元/吨，稻壳320元/吨，综合测算，米厂理论加工利润约164元/吨。

#### 4. 国际大米市场：国际米价高位回落，仍大幅高于上年同期

单位:美元/吨	年初	3月末	6月末	较3月末	较年初	较上年同期
泰国 5%破碎 FOB	659	601	603	0.33%	-8.50%	16.41%
越南 5%破碎 FOB	655	584	569	-2.57%	-13.13%	11.57%
印度 5%破碎 FOB	550	585	585	0.00%	6.36%	24.47%
巴基斯坦 5%破碎 FOB	595	607	585	-3.62%	-1.68%	19.39%

2024年上半年，亚洲主要大米出口国大米出口价高位回落，但仍大幅高于上年同期，印度在出口禁令的限制下米价仍呈现上扬趋稳态势。截止到6月30日，泰国5%破碎FOB价为603美元/吨，较3月末上涨2美元/吨，较年初下跌56美元/吨，较上年同期上涨85美元/吨；越南5%破碎FOB价为569美元/吨，较3月末下跌15美元/吨，较年初下跌86美元/吨，较上年同期上涨59美元/吨；印度5%破碎FOB价为585美元/吨，较3月末持平，较年初上涨35美元/吨，较上年同期上涨115美元/吨；巴基斯坦5%破碎FOB价为585美元/吨，较3月末下跌22美元/吨，较年初上涨10美元/吨，较上年同期上涨95美元/吨。

6月末，我国进口大米理论价差继续呈现倒挂。据国家粮油信息中心测算，广东早籼米批发价3970元/吨；泰国大米（5%破碎率）到港完税成本4925元/吨，国内外价差-955元/吨；越南大米到港完税理论成本4604元/吨，价差-634元/吨；巴基斯坦大米到港完税成本4737元/吨，价差-767元/吨。

上半年，国际米价高位回落主要是有以下两点原因：一是泰国、越南、印度、巴基斯坦等亚洲主要大米出口国进入新季稻米上市期，大米供应能力增强；二是

随着 2024 年夏季厄尔尼诺减弱，稻米种植气象条件改善，分析机构调高国际大米产量预期，国际谷物理事会（IGC）6 月报告显示，2024/25 年度全球大米产量预计为 5.275 亿吨，较 2023/24 年度增加 1.3%，期末库较 2023/24 年度增加 1.27%。

上半年，国际米价仍高于去年同期，整体看处于高位，一方面是印度大米极其严苛的出口管理措施暂未松动，美国农业部预计 2023/24 年度印度大米出口量 1600 万吨，比此前创纪录的 2200 万吨减少约 600 万吨；二是全球大米第一大进口国菲律宾进口需求依然强劲，美国农业部预测 2024/25 年度大米进口量将保持在 470 万吨的高位水平，印尼以及非洲部分国家大米进口需求也较为旺盛。

后期看，基于全球大米增产预期，叠加印度大选后可能放松大米出口限制，国际米价存在高位回落的可能。

#### **5. 我国大米进出口情况：1-5 月大米进口同比减少，出口增加**

据海关总署统计，2024 年 1-5 月我国累计进口大米 65 万吨，同比减少 60.1%，进口均价 4288 元/吨，同比上涨 20.1%；2024 年 1-5 月我国累计出口大米 49 万吨，同比增加 22.6%，出口均价 4202 元/吨，同比上涨 6.5%。

1-5 月我国大米进口量减少、均价上涨主要有两方面的原因：一是国际大米价格持续高位震荡、高于去年同期水平，和国内品质近似的粳米价格形成倒挂，贸易商采购积极性较低；二是受印度大米出口限制政策影响，低价碎米仍无法进口。

1-5 月我国大米出口量增加、均价上涨，主要还是受国际米价上涨的支持，国内贸易商外销积极性提高。

#### **6. 国家政策性稻谷销售情况：最低收购价及饲用定向稻谷竞价销售未启动**

自 2023 年 9 月 27 日起，国家暂停了最低收购价稻谷竞价销售，为新季中晚稻、粳稻集中上市让路，截止到 2024 年 6 月 30 日，国家暂未恢复最低收购价稻谷竞价销售，较前两年看已滞后近三个月左右时间。究其原因，大致有三方面：一是上半年特别是第二季度国内稻谷价格相对比较稳定，没有出现供应不足拉动价格明显上涨的情况；二是近些年的不宜存和超期稻谷连续销售，2023 年产稻谷市场化收购又占据绝对主导，最低收购价入库仅有黑龙江粳稻，降低了最低收购价稻谷的库存压力；三是从近两年情况看，上半年最低收购价稻谷销量比较有限。

2024年上半年，国家未启动定向饲用稻谷销售，去年是8月3日启动的销售，前年是3月10日启动。饲用稻谷因其使用的特殊性，与玉米、小麦价格走势和市场供求关系有较强的联系。今年上半年国内小麦、玉米价格明显低于去年同期，粮价整体低迷。为避免新粮上市期打压小麦价格，最低收购价、中储、部分主产省份省储备轮出相继暂停，从国家层面托升粮价、保护农民种粮积极性的态度十分明显。饲用稻谷入市会直接对小麦、玉米形成影响。

从后期看，第三季度新季早稻即将收获上市，第四季度新季中晚稻、粳稻也将上市，国家一般会暂停相应品种为新稻让路，因此留给最低收购价稻谷销售的时间已经不多，同时也存在年内不启动最低收购价稻谷销售的可能性。饲用稻谷方面则要看小麦、玉米后期价格走势，延后或者减量销售的可能性很大，同时也存在不启动的可能。

## 二、2024年第三季度稻米市场影响因素分析

### 1. 预计2024/25年度我国稻谷年度结余增加，供需宽松

国家粮油信息中心7月份预计2024年稻谷播种面积为2905万公顷，同比增加10万公顷，增幅为0.35%；单产水平或稳步提高，预计2023年稻谷单产7.172吨/公顷，同比增加0.035吨/公顷，增幅0.49%；稻谷产量20834万吨，同比增加174万吨，增幅0.84%。考虑国内居民生活水平和城镇化率持续提高，居民主食消费更加多样化，人均传统主食消费呈下降趋势，结合人口下降和老龄化加剧因素，劳动强度下降，稻谷食用消费量预计继续下降。7月份预计，2024/25年度国内稻谷食用消费量为15700万吨，同比下降100万吨，降幅0.6%。国家稻谷去库存节奏放缓，稻谷饲用消费量预计明显回落。7月份预计，2024/25年度国内稻谷饲用、种用和工业用稻谷消费3921万吨，同比下降500万吨，降幅11.3%；国内稻谷总消费量为19621万吨，同比下降600万吨，降幅3.0%。当前国际大米价格有所回落但仍处高位，市场高度关注印度大选后的大米出口政策。7月份预计，2024/25年度进口稻谷（将大米进口量以70%折率换算）290万吨，同比增加40万吨，增幅16.0%；出口稻谷（将大米出口量以70%折率换算）250万吨，同比持平。7月份预计，国内稻谷市场供求较宽松，2024/25年度全国稻谷结余1253万吨，比上年度增加813万吨。

我国稻谷产量已连续13年超过2亿吨，且做为口粮品种有托市等全方面政

策保障，库存整体充裕，而近年年度总消费又呈现下降趋势，因此预计 2024 年国内稻米市场仍将维持供大于求格局，供需环境仍较宽松。

## 2. 稻米市场政策保障依然充足，保障“稳”的市场基调

2024 年中央一号文件是 21 世纪以来第 21 个指导“三农”工作的中央一号文件，在确保国家粮食安全方面提出七项具体任务，包括抓好粮食和重要农产品生产等，覆盖粮食产前产中产后等环节。

国务院印发《新一轮千亿斤粮食产能提升行动方案（2024—2030 年）》，稳定粮食播种面积，把粮食增产的重心放到大面积提高单产上，确保粮食产量保持在 1.3 万亿斤以上。

2024 年我国继续在稻谷主产区实行最低收购价政策，将早籼稻最低收购价提高 0.01 元/斤至 1.27 元/斤，同时稳定中晚籼稻和粳稻的最低收购价为 1.29 元/斤和 1.31 元/斤不变。

2024 年，国家对稻谷品种的政策保障明确，预计 2024 年稻谷播种面积以稳为主，着力提高单产，最低收购价政策进一步发挥底部支持作用，保护种粮农民收益。

## 3. 2024 年水稻产量趋势展望

据中央气象台 7 月初报告显示，播种以来，全国早稻平均气候适宜度为适宜等级。其中 6 月平均气候适宜度为 0.82，比上年同期偏低 0.08，比近 5 年平均偏低 0.09，气候适宜度等级为较不适宜，其中上、中、下旬均为较不适宜等级。



根据作物产量气象预测模型结果，预计 2024 年广东早稻平均单产较上年减产幅度超过 1.5%（减产年），其余主产省早稻平均单产增减幅度在 1.5% 以内（平产年）。

播种以来，全国一季稻平均气候适宜度为非常适宜等级。其中，6 月平均气

候适宜度为 0.86，比上年同期偏低 0.02，比近 5 年平均偏低 0.01，气候适宜度等级为较适宜，其中上、中旬为较适宜等级，下旬为较不适宜等级。



根据作物产量气象预测模型结果，预计 2024 年吉林、辽宁、湖北、贵州一季稻平均单产较上年增产幅度超过 1.5%（增产年），其余主产省一季稻平均单产增减幅度在 1.5%以内（平产年）。

### 三、2024 年第三季度稻米市场行情预测

从季节性规律来看，第三季度将迎来早籼稻和中籼稻的陆续上市，市场供应将逐步丰富，但部分地区早稻遭受“雨洗禾花”，后期又遇到“高温逼熟”，质量和产量还有不确定性，加之稻米进口的减少，使具备储备属性的早籼稻价格可能比较坚挺，托市收购启动的可能性不大；粳稻市场处于青黄不接期，即便是早熟粳稻也要到第三季度末才能有少量上市，但第三季度大米的终端需求也相对偏低，供需之间形成博弈格局，从短期看价格偏弱运行的可能性较大。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

## 第二季度玉米市场行情分析报告

### 一、玉米市场回顾

#### 1、全国玉米市场供需情况

中国玉米供需平衡表

项目 1/	单位：千吨，吨/公顷，千公顷		
	2022/23	2023/24 7月预估	2024/25 7月预测
播种面积 2/	43,070	44,219	44,400
东北地区 3/	17,392	18,050	18,100
华北黄淮地区 4/	14,970	15,169	15,244
单位产量 2/	6.436	6.532	6.577
东北地区	7.103	7.206	7.249
华北黄淮地区	6.104	6.183	6.226
产量 2/	277,203	288,842	292,000
东北地区	123,539	130,062	131,207
华北黄淮地区	91,378	93,786	94,914
生产量	277,203	288,842	292,000
进口量 5/	18,712	21,000	9,000
新增供给	295,915	309,842	301,000
食用消费	18,900	18,890	19,000
饲用消费	195,000	192,000	200,000
工业消费	75,000	78,000	78,000
种用消费	1,260	1,290	1,300
国内消费	290,160	290,180	298,300
出口量 5/	8	10	10
总消费量	290,168	290,190	298,310
年度结余 6/	5,747	19,652	2,690

1/ 表中玉米市场年度为当年 10 月至次年 9 月

2/ 表中产量数据为国家统计局统计数据，或以其为基础的预测数据；

3/ 表中东北地区包括吉林、黑龙江、辽宁和内蒙古；

4/ 表中华北黄淮地区包括北京、天津、河北、河南、山西、山东、江苏、安徽；

5/ 表中进出口数据为海关总署统计数据，或以其为基础的预测数据；

6/ 表中结余量为当年新增供给量与年度需求总量间的差额，不包括上期库存；

2023/24 年度全国玉米产量 28884 万吨，比上年增加 1164 万吨，增长 4.2%，再创历史新高。7 月份预计，2023/24 年度我国玉米进口量 2100 万吨。预计 2023/24 年度玉米新增供应量 30984 万吨，同比增加 1393 万吨，增幅 4.5%。本年度高粱、大麦进口大幅增加，小麦、稻谷等谷物饲用量下降，预计国内玉米饲料消费量下降。7 月份预计，2023/24 年度玉米饲料消费 19200 万吨，比上月预测值下调 200 万吨，同比下降 300 万吨。2023/24 年度国内玉米深加工产能继续增加，玉米价格下跌后加工利润回升，预计开工率提高，玉米工业消费增加。预计 2023/24 年度玉米工业消费 7800 万吨，同比增加 300 万吨。7 月份预计，2023/24 年度我国玉米总消费量 29019 万吨，同比持平。玉米市场年度供需结余 1965 万吨，同比增加 1391 万吨。

国家粮油信息中心 7 月份预计，2024 年全国玉米播种面积 6.66 亿亩，比上年增加 270 万亩，增幅 0.4%。预计玉米单产 438.5 公斤/亩，每亩产量比上年增加 3 公斤，增长 0.7%；

玉米产量 29200 万吨，比上年增加 316 万吨，增长 1.1%。国内饲料养殖需求稳中回升，新年度高粱、大麦进口预计维持稳中略增，小麦、稻谷饲用量预计减少，玉米饲用消费量结构性增加。7 月份预计，2024/25 年度玉米饲料消费 20000 万吨，同比增加 800 万吨，增幅 4.2%；2024 年国内玉米深加工产能继续增加，但增速明显放缓，行业产能过剩状态持续，开工率预计难有明显提升。玉米工业消费 7800 万吨，同比持平。7 月份预计，2024/25 年度我国玉米总消费量 29831 万吨，同比增加 812 万吨，增幅 2.8%。玉米市场年度供需结余 269 万吨，同比减少 1696 万吨。

## 2、现货玉米市场情况

### 全国二等玉米现货价格

单位：元/吨

	4月初	5月初	6月末	较4月初
大连地区	2370	2340	2460	3.80%
沈阳地区	2360	2360	2410	2.12%
哈尔滨地区	2240	2230	2320	3.57%
青岛地区	2500	2430	2520	0.80%
石家庄地区	2300	2260	2360	2.61%
北京周边	2395	2365	2460	2.71%
全国平均价格	2452	2394	2480	1.14%

二等玉米现货价格日报-单位：元/吨



### (1) 全国玉米价格走势：

二季度（2024年4月1日-2024年6月30日），国内玉米价格微幅上涨。其中全国玉米6月底价格为2480元/吨，较4月初价格2452元/吨，上涨28元/吨，涨幅为1.14%。

大连地区6月底价格为2460元/吨，较4月初价格2370元/吨，上涨90元/吨，涨幅为3.80%；沈阳地区6月底价格为2410元/吨，较4月初价格2360元/吨，上涨50元/吨，涨幅为2.12%；哈尔滨地区6月底价格为2320元/吨，较4月初价格2240元/吨，上涨80元/吨，涨幅为3.57%；青岛地区6月底价格为2520元/吨，较4月初价格2500元/吨，上涨20元/吨，涨幅为0.80%；石家庄地区6月底价格为2360元/吨，较4月初价格2300元/吨，上涨60元/吨，涨幅为2.61%。

### (2) 北京地区玉米市场走势：

本季度，北京地区玉米市场整体呈现微幅上涨的趋势。北京周边6月底平均价2460元/吨，较4月初平均价2395元/吨，上涨65元/吨，涨幅为2.71%。货源主要以河北承德，丰宁，霸州，内蒙古赤峰，宁城为主。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2450—2510元/吨之间。

### (3) 第二季度玉米市场运行特点：

第一阶段（4月初—4月底）：震荡下行

本阶段，玉米价格延续走弱态势。东北地区月初自然干粮上市，收储价格较高，下旬基层粮上市加快，贸易商出货缓慢，玉米价格走弱。华北地区粮权转移至贸易商手中，存粮成本增加，导致贸易商压力较大，市场供应宽松氛围下，玉米价格偏弱运行。

#### 第二阶段（5月初—6月底）：偏强运行

本阶段，国内玉米价格偏强运行。主要原因：一是，东北产区基层粮源见底，受建库成本及看涨心态影响，市场整体供应收紧。下游深加工企业到货量有限，多为合同粮，企业陆续提价促收。二是，玉米价格跌至低位后，部分企业认为继续下跌幅度不大，同时受期货价格上涨影响，市场看涨预期有所增强。三是，进口玉米及替代谷物数量连续下降，对国内玉米需求有所提振，带动玉米价格上涨。四是，受东北产区降雨天气及期货上涨提振，港口报价走高。五是，6月份主产区小麦进入上市高峰，收割期天气晴好丰收预期强，部分小麦将补充饲料形成替代，叠加市场预期偏弱，有效需求不足，因此小麦和玉米价格接轨后，玉米价格继续上涨动力将受到拖累。

### 3、玉米市场需求

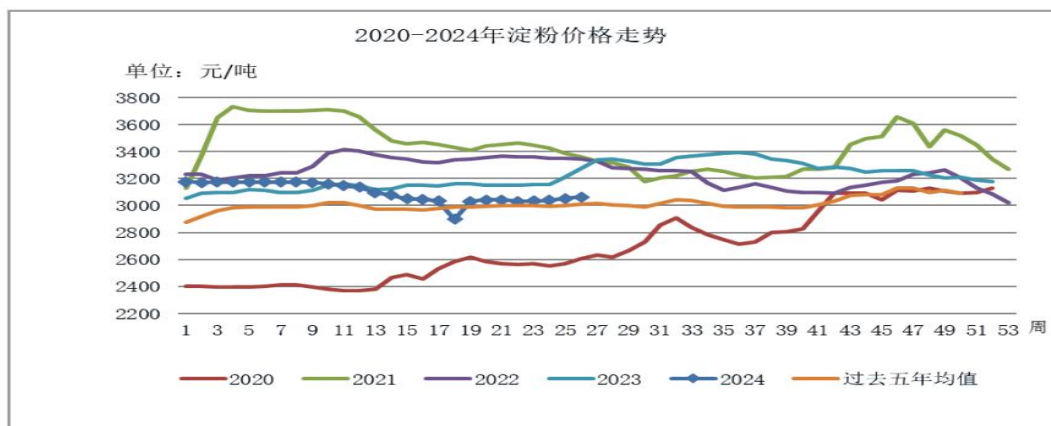
#### （1）饲用需求



二季度，国内生猪市场整体呈现持续增长的走势。监测显示，截止6月30日，国内生猪均价17.9元/公斤，较4月初的14.9元/公斤，上涨3元/公斤，涨幅为20.13%。整体来看，较好的生猪养殖利润，在一定程度上推动养殖产能恢复，国内生猪养殖处于理论盈利状态。

本季度运行特点如下：4月初—5月中下旬：国内生猪价格稳中上行。本阶段，由于养殖端挺价情绪较高，对猪价有一定支撑，同时，国内部分地区二次育肥积极性仍较强，市场存在看涨情绪，部分屠企有提价采购情况，提振价格水平。消费端，受五一假期影响，居民生猪消费维持刚需采购，支撑生猪价格。同时受南方降雨影响物流调运，支撑猪价维持较高水平。5月下旬—6月底：国内生猪价格震荡下行。本阶段，市场挺价情绪有所松动，高温以及阴雨天气下，市场需求有所减弱，在养殖利润尚可局面下，屠企对高价猪肉有抵触情绪，部分养殖场和养殖户有序增加出栏水平，需求总体偏弱局面下，生猪价格震荡下跌。

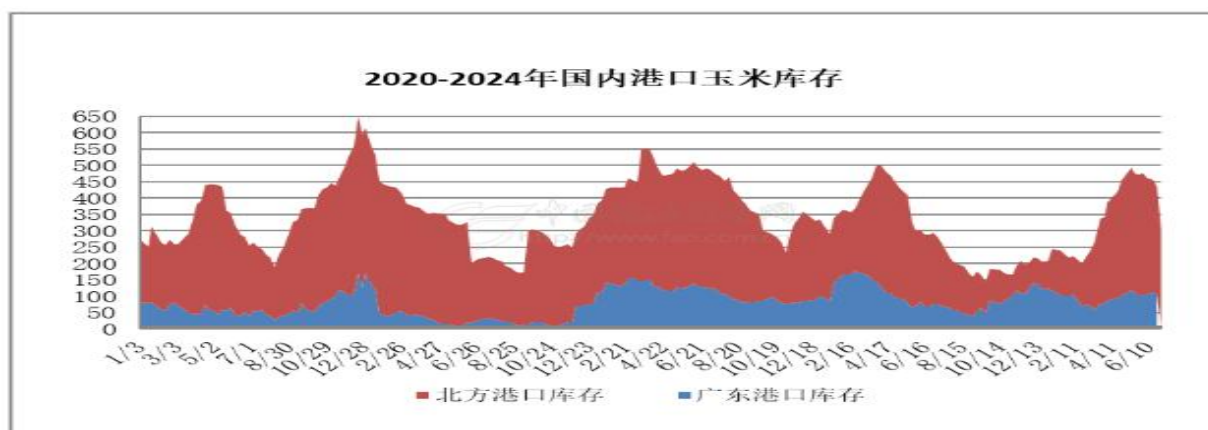
#### （2）工业需求



本季度，国内玉米酒精、淀粉及深加工产品价格呈现震荡偏弱运行。截止到6月底华北淀粉价格2990-3140元/吨，较4月初3060-3150元/吨，下跌约40元/吨，跌幅为1.29%；东北淀粉价格2980-3000元/吨，较4月初2950-3100元/吨，下跌约35元/吨，跌幅为0.99%。华北玉米酒精价格6000-6100元/吨，较4月初5900-6250元/吨，下跌约25元/吨，跌幅为0.41%；东北玉米酒精价格水平5700-5830元/吨，较4月初5750-5900元/吨，下跌约60元/吨，跌幅为1.03%。

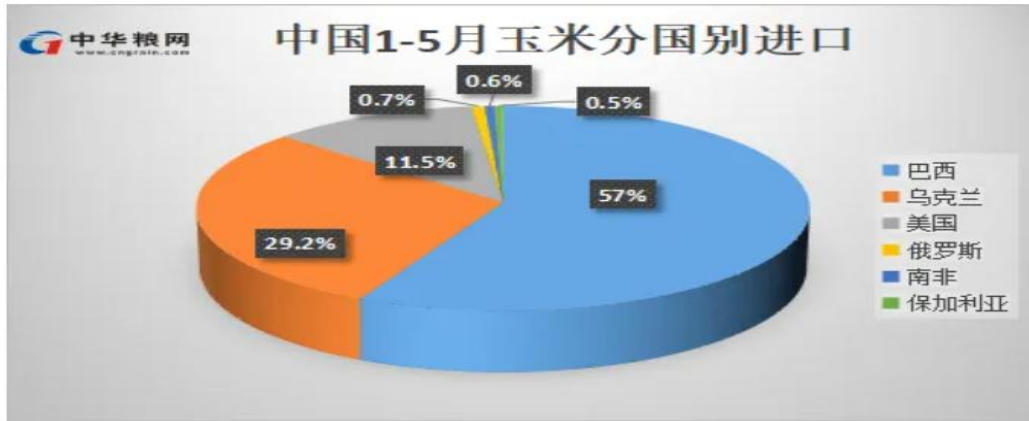
本季度，东北地区原料价格高位运行给深加工企业造成较大压力，玉米淀粉类产品消费低迷，企业对高价粮采购积极性不高，开工率偏低，消费水平下降，部分企业仍以执行前期合同粮为主。华北产区深加工企业进入停产检修期，深加工企业继续采用滚动补库的策略。由于小麦饲用的优势逐渐明显，饲料企业压缩部分玉米库存，对玉米的采购热情度相对不高。

#### 4、港口情况

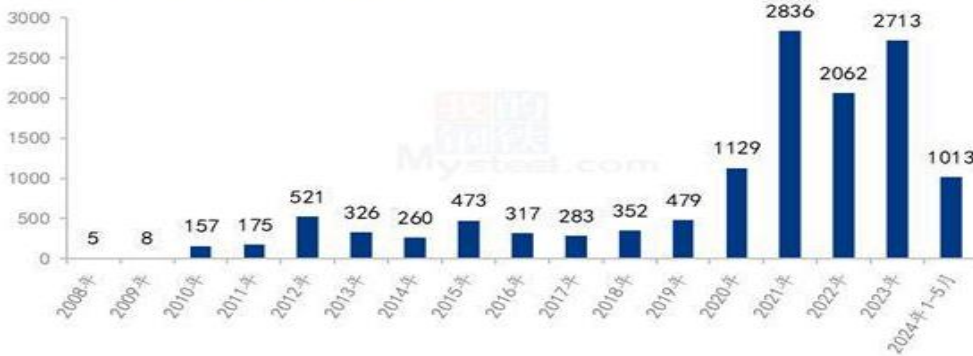


截至六月底，北方港口四港玉米库存共计约326万吨。北方港口晨间集港量维持低位，而随着期货价格的走高，贸易商收购价也小幅跟涨，港口晨间集港量约5000多吨。广东港口玉米库存110万吨。南方港口库存相对充足，下游饲企观望心理增强，成交偏淡，饲企仍以执行合同、随用随买为主。预计短期内整体港口价格呈现偏弱运行。

#### 5、进口情况



2008-2024年玉米进口量走势图（万吨）



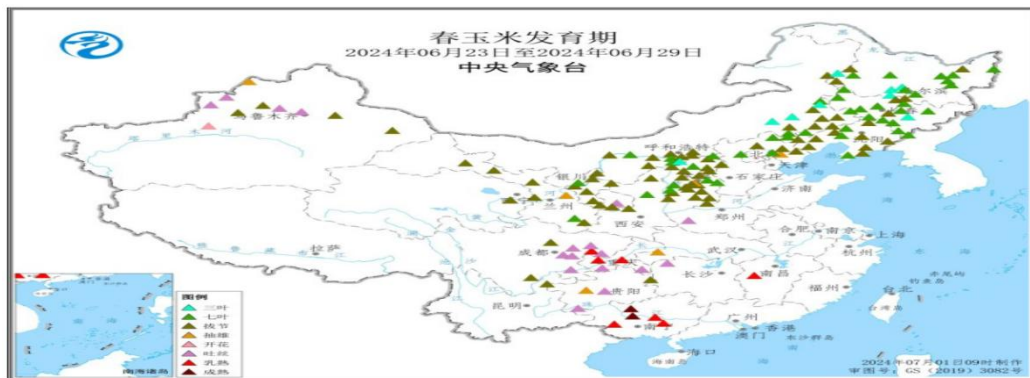
根据海关最新数据，2024年1-5月我国累计进口粮食量为6886万吨，同比增长5.3%；分品种来看，5月我国小麦、大麦、高粱进口增加，玉米、大豆、大米进口减少。

我国1-5月玉米进口量共计1013万吨，同比减少0.5%。其中，1-5月从巴西进口玉米576.4万吨，占比57%；乌克兰进口296万吨，占比29.3%；美国进口116.4万吨，占比11.5%。

中国5月玉米进口量为105万吨，同比减少36.8%，创下近四年来同期最低水平。由于5月玉米进口降幅较大，导致1-5月份玉米累计进口同比数据出现年内首次下降。进口玉米数量的下降，同时也对国内玉米价格起到了利好的支撑作用。但是据相关人士预测，随着生猪养殖业转亏为盈，五月份饲用需求开始回暖，届时将对饲料粮的需求起到一定的拉动作用。同时，进口猪肉减少也将利好玉米等糙粮的进口。预计下半年玉米进口量将逐渐上升。

## 二、市场影响因素分析

### 1、生产因素



中央气象台农业气象专报显示，6月底东北地区大部春玉米处于七叶至拔节期，大部发育期接近正常、长势良好。黑龙江5月中旬以来的低温多雨寡照使春玉米生长偏慢，温度适宜指数低于去年同期，松嫩平原东部和三江平原南部等地部分地区持续农田渍涝，阻滞了玉米等旱地作物根系呼吸，不利于健壮生长，黑龙江作物长势略差于去年同期，部分地区春玉米偏晚4~7天。

据卓创资讯调研数据显示，2024/25年度东北玉米种植总面积约为22550万亩，同比去年减少260万亩左右，降幅3.72%。预计2024/25年度东北玉米整体种植面积将减少，或给东北玉米市场及新季玉米价格带来一定支撑。

## 2、需求因素

自6月份开始生猪存栏量逐月增加，饲用需求略有好转，当前生猪养殖利润恢复到较好水平，后期猪料需求预计持续恢复。深加工进入季节性检修，但开工率同比高于去年同期。饲料需求逐渐向好，但下游企业采购积极性一般，多数维持按需采购。预计8月中旬开始深加工开机率将持续走高直至年底旺季，从目前深加工企业玉米原料库存来看，华北、山东地区相对充足，但东北企业偏紧，尤其黑龙江等地，预计原料补库需求会一直持续。

## 3、进口因素



国内外谷物价差是推动中国进口谷物的根本动力，特别是在中国玉米年度进口量突破720万吨配额之后，中国进口玉米的数量和国内、外玉米价差密切相关。据JCI跟踪了解，至少到7月中国进口谷物规模不会明显减少。

国家粮油信息中心7月份预计，2024/25年度我国玉米进口量900万吨，同比减少1200万吨。预计2024/25年度玉米新增供应量30100万吨，同比减少884万吨，减幅2.9%。国内玉米增产，预计进口数量有所下降，但年度进口总量仍为历史同期最高。

## 4、替代因素

随着新麦上市、天气炒作以及替代品拍卖，玉米供给较为宽松。由于新季小麦优势显著，进入饲用市场数量有所增加，对玉米价格形成一定压力。

### 5、政策因素

5月28日进口玉米定向邀标，共邀请三家饲料企业，总标的99482吨，成交数量64395吨，总成交率64.7%。各地区拍卖溢价10-40元/吨不等，基本同市场价。鉴于投放数量较低和整体成交价格较市场差异不大，市场看涨心态有所减弱。同时，国家在东北投放国储玉米，一定程度缓解了市场供应压力，玉米市场价格逐步稳定。

### 三、后期预测

综上所述，从供应端来看，7月份基层粮源继续减少，有效供应维持相对紧张的局面，贸易商持粮待涨，出货积极性不高。深加工将进入季节性检修，但开工率同比高于去年同期；虽然饲料需求逐渐向好，但下游企业采购积极性一般，多数维持按需采购的思路。从替代品供应来看，小麦价格已经有替代优势，进口谷物库存维持高位，抑制玉米价格上涨。整体来看，预计短期内国内玉米市场将呈现持震荡偏强的态势运行。但是从长期来看，随着八月下旬春玉米开始陆续收获上市，届时将缓解玉米市场供应偏紧的局面。预计2024年第三季度国内玉米价格将呈现前期偏强震荡，后期波动下行的格局运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

## 国际豆市止跌回弹 国内市场略显清淡

——七月第一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	7月1日	7月8日	比较
全国三级豆油平均价格	8026	7966	-0.75%
天津三级豆油价格	7940	7890	-0.63%
美国进口成本价格	9515	10622	11.63%
阿根廷进口成本价格	9185	10291	12.04%
巴西进口成本价格	9367	10473	11.81%

7月8日，大连豆油期货低开，窄幅震荡。豆油期货主力2409合约，开盘7966元，收盘7892元，最高8002元，最低7870元，结算7838元。成交量435629手，持仓量623750手。

### 二、市场行情

#### 1. 国际市场

近期 CBOT 大豆持续走弱，主要是资金抛售，并且美国大豆产区的降雨缓解了旱情，不过 CBOT 大豆跌幅有限，USDA 周报显示，美国大豆优良率自之前的 72% 下降至 70%，并且市场担忧美国的降雨会导致洪涝灾害发生。

美豆方面：

种植情况：根据美国农业部作物进展报告显示，美国农业部本月将 2024/25 年度美国大豆播种面积下调 40 万英亩至 8610 万英亩，而大豆单产维持在创纪录的 52 蒲/英亩不变，使得 2024/25 年度美国大豆产量调低到 44.35 亿蒲，比上月调低了 1500 万蒲，但是比上年增长 6.5%，也是仅次于 2021/22 年度的历史次高产。本月维持大豆出口以及压榨预期不变，大豆期末库存调低 2000 万蒲至 4.35 亿蒲，但是同比增长 900 万蒲或 26.1%，也是五年来最高库存。

天气情况：一些气象模型预测，美国中西部的西部玉米作物带将在 7 月底或 8 月初面临高温干燥天气，可能会影响大豆结荚。美国的干旱监测数据显示，截止 7 月 2 日的一周，美国无反常干燥和干旱的面积较上周减少 1.86%，反常干燥至超级干旱的面积占比升至 47.26%。

期货市场：7 月 5 日，芝加哥期货交易所 (CBOT) 大豆期货收高，交易商称因天气预报称美国中西部地区天气炎热，引发对作物生长的担忧。

截至收盘，豆油期货上涨 0.37 美分到 1.02 美分不等，其中 7 月期约收高 1.02 美分，报收 49.62 美分/磅；8 月期约收高 0.91 美分，报收 49.55 美分/磅；12 月期约收高 0.79 美分，报收 49.70 美分/磅。

美国农业部发布的周度出口销售报告显示，截至 2024 年 6 月 27 日当周，美国 2023/24 年度豆油净销售量为 1.65 万吨，远低于一周前的水平，但远高于四周平均水平。2024/25 年度净销售量减少了 4800 吨，一周前为 300 吨。

## 2、国内市场

本周国内豆油价格较稳平稳，库存增加，市场需求依旧清淡。

开工方面，截止到 2024 年第 27 周初，工厂豆油库存增加至 101 万吨附近，环比增加 2%，同比增加 4%。上周工厂开机率维持在 55% 附近，豆油产量基本不变，但提货速度缓慢，工厂库存因此增加。本周豆粕胀库，工厂开机率难以再提升，终端需求清淡，豆油库存增速放缓。

成交方面，本周工厂成交增加，不过大部分为 8 月后的合同，并且部分贸易商看好后市，在价格上涨初期有采购。本周工厂成交 10.06 万吨，环比增加 2.58

万吨，较上月同期减少 9.26 万吨，同比减少 7.10 万吨。7 月累计成交 10.06 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 27 周末，国内三大食用油库存总量为 207.26 万吨，周度增加 8.90 万吨，环比增加 4.49%，同比增加 0.76%。其中豆油库存为 116.49 万吨，周度增加 2.58 万吨，环比增加 2.26%，同比增加 4.48%；食用棕油库存为 41.29 万吨，周度增加 7.33 万吨，环比增加 21.58%，同比下降 5.82%；菜油库存为 49.48 万吨，周度下降 1.02 万吨，环比下降 2.02%，同比下降 1.75%。

### 三、后期预测

综上所述，虽然本周工厂成交总量增加，但是现货需求少，短期内市场仍有销售压力。因此预计短期内豆油现货将仍随盘波动为主，基差报价呈现近弱远强的走势。

（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 年市储备粮油第八次竞价交易结果

2024 年 7 月 3 日，北京国家粮食交易中心举办了“2024 年北京市储备粮油第八次竞价交易会”。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 2024 年国产硬质白小麦 22.74 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 58 家企业报名参加，竞价采购小麦全部成交。

#### 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
小麦	22.74	22.74	100%	2580	2480	2450	2462

(北京国家粮食交易中心)

**· 国家储备粮油交易 ·**