

交易中心双周分析报告

●2024年7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

近期稻谷市场行情分析报告.....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 年市储备粮油第八次竞价交易结果.....9

◆ 国家储备粮油交易

高温潮湿天气 面粉消费疲弱

——七月第三周小麦市场行情分析报告

一、小麦市场价格及行情

元/吨	7月9日	7月16日	7月23日	较7月16日
全国小麦价格	2509	2506	2501	0.20%

近期小麦贸易商出货积极性有所转强，华北地区小麦价格稳中有降。一是因为受暴雨天气影响，河南、河北、安徽等地粮站进水，基层农户和粮商担心后期粮源泡水，叠加高温天气及潮湿环境，小麦储存难度加大，多数小型贸易商选择顺价出货，上量增多后，粉企开始压价收购。

二是多数地储采购接近尾声，小麦收购力度相对减弱，且各地增储库门前依旧押车明显，日收购量也就在几千吨，对产能过剩的小麦来说，仅能少量缓解供应压力，解决不了供需矛盾。

三是饲料行业的选择性很多，玉米价格也低迷，对小麦的采购不多，不能带动小麦行情。

四是终端消费不畅，面粉消费依旧疲弱，麸皮价格下跌，下游经销商拿货谨慎，工厂开机率未见好转，粉企采购原粮的积极性下降。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	7月9日	7月16日	7月23日	较7月16日
河北石家庄	2470	2460	2460	0.00%
河北衡水	2460	2460	2460	0.00%
河北邯郸	2480	2490	2480	-0.40%
山东德州	2480	2470	2470	0.00%
山东济南	2470	2470	2470	0.00%
山东菏泽	2510	2500	2510	0.40%
河南郑州	2500	2500	2500	0.00%

近期优麦价格保持平稳。截至到7月23日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2750元/吨，较7月16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

近期面粉企业开机率未见好转，多数中小型企业仍在30%左右徘徊。五得利上周虽有提价操作，但也只是微涨，幅度不大，同时开展了返利促销，以及其他免费试用和促销活动。因麸皮价格下跌，为了保持加工利润，面粉价格小幅上涨。截至7月23日，京津地区特一粉出厂价2820元/吨，较7月16日（下同）上涨20元/吨；石家庄2820元/吨，上涨20元/吨；山东济南2810/吨，上涨20元/吨；河南郑州2830元/吨，上涨10元/吨。

受玉米价格低迷，以及进口的低廉谷物替代优势明显，饲料企业采购麸皮积极性减弱，麸皮价格继续松动，近期跌势有所减缓。面粉企业挺价心态不强，积极走货为主，实际价格相对可议。7月23日，河北石家庄麸皮出厂价1640元/吨，较7月16日（下同）下跌150元/吨；山东济南1670元/吨，下跌140元/吨，河南郑州1700元/吨，下跌140元/吨。

三、小麦交易情况

7月11日，北京国家粮食交易中心举办密云区级储备竞价销售交易会，竞价销售小麦1.89万吨，实际全部成交。交易底价为2400元/吨，成交的最高价为2420元/吨，最低价为2400元/吨，成交均价为2407元/吨。

7月12日，北京国家粮食交易中心举办顺义区级储备竞价销售交易会，竞价销售小麦2.01万吨，实际全部成交。交易底价为2400元/吨，成交的最高价为2430元/吨，最低价为2420元/吨，成交均价为2423元/吨。

7月18日，北京国家粮食交易中心举办第九次交易易会，竞价销售进口加麦0.81万吨。实际全部成交，交易底价为2720元/吨，最高价2950元/吨，最低价2910元/吨，平均价2926元/吨。

四、后市预测

短期来看，小麦底部增储支撑尚存，深跌可能性不大，但小麦供需不平衡的矛盾依然严重，价格上涨暂无动力，延续震荡态势。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

上半年我国大米进口减少近六成 购销清淡

——七月第三周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

近期，学校已经放假，高温高湿天气都给大米的加工、保管、运输和销售增加了难度，国内整体处于稻米消费的最为清淡的时期。受此影响，加工企业普遍采取以销定产的策略，优先消耗库存，在当前稻谷价格下行的预期下，采购原粮补库有较强观望情绪，普遍是随用随采。截止到7月22日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价2720元/吨，较上周下跌10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，较上周保持平稳。

近期，北京及北京周边地区稻米加工企业入厂价稳中偏弱运行。北京市内大米加工企业反馈，该企业采购黑龙江出米率68%-69%的圆粒粳稻到厂价在2900元/吨，大米走货非常清淡；北京周边唐山曹妃甸大米加工企业反馈，近期没有采购东北稻谷，主要是有一定库存外加需求清淡，目前东北地区合作伙伴反馈，市面陈粮主要是中储粮轮换粮，绥化当地2700元/吨，到曹妃甸运费130元/吨，推算到厂价2830元/吨，齐齐哈尔当地2710元/吨，到曹妃甸运费140元/吨，推算到厂价2850元/吨。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价格略有波动。外媒援引印度政府人士消息，该国大米库存创下历史新高，可能会放宽大米出口限制，导致泰国、越南等国大米出口价格略有下行；由于对印度的出口补偿，今年巴基斯坦的大米出口创历史新高，价格也较为坚挺。截止到7月22日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口FOB价584美元/吨，较上周下跌6美元/吨；越南大米出口FOB价564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，较上周上涨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。截止到本周，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，目前暂无销售公告。

市储方面：2024年7月18日，北京国家粮食交易中心举办了“2024年北京

市储备粮油第九次竞价交易会”，竞价销售稻谷 2.93 万吨，（2021 年产 2.16 万吨，2022 年产 0.77 万吨，存储地：北京市 1.15 万吨、黑龙江省 1.14 万吨、吉林省 0.64 万吨），实际全部成交，具体如下：

粮油竞价销售结果

单位：万吨、元/吨

品种名称	计划销售量	中标总量	中标率	竞卖底价	最高价	最低价	平均价
稻谷（北京）	1.15	1.15	100%	2770.00	2900.00	2820.00	2868.21
稻谷（吉林）	0.64	0.64	100%	2660.00	2750.00	2720.00	2735.00
稻谷（黑龙江）	1.14	1.14	100%	2580.00	2680.00	2670.00	2674.63

三、2024 年上半年我国大米进口减少 59.3%

据海关总署公布的统计数据显示，2024 年 1-6 月，我国稻米累计进口 73 万吨，同比下降 59.3%，其中 6 月份进口 8 万吨，环比减少 9 万吨；2024 年 1-6 月，我国稻米累计出口 56 万吨，同比上涨 5.6%，其中 6 月份出口 6 万吨，环比减少 9 万吨。

四、截止到 7 月 17 日，我国早稻收获过半

据农业农村部农情调度，截至 7 月 17 日，全国早稻收获已完成 56.2%，其中，海南收获过九成半，广东过八成，湖北和广西六成左右，湖南和江西五成左右，福建和浙江过两成，安徽过一成。双季晚稻播栽已完成 14.8%，进度与去年相当。

中央气象台报告显示，截止到 7 月 18 日，华南南部早稻处于大面积收获阶段，浙江南部、江西大部、湖南南部进入成熟收获期，湖南北部、广东北部、广西北部、福建处于灌浆乳熟期；大部早稻发育期接近常年，江西、湖南、福建、广东部分地区偏晚 4~9 天。江南大部、福建、广东北部、海南西部晚稻处于三叶期，湖南、江西、广东局部进入移栽期；海南东部进入返青分蘖期；广西大部、广东南部等地晚稻处于播种育秧阶段。

五、后期预测

目前正值高温暑热的大米消费淡季，原粮需求总体比较清淡，预计稻谷价格短期内以稳中偏弱运行为主。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

存储难度加大 玉米低位震荡

—— 七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	7月15日	7月22日	涨/跌幅
大连地区	2420	2420	0%
长春地区	2360	2360	0%
石家庄地区	2360	2340	-0.85%
青岛地区	2550	2530	-0.78%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	7月15日	7月22日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2370	2360	-0.42%
山东西王淀粉 (挂牌)	2538	2518	-0.79%

本周，国内玉米现货价格偏弱运行。国内玉米期货价格走低带来了较强悲观预期，部分存粮企业积极出货，而下游用粮企业采购意愿不积极，市场短期供应增加，需求低迷，玉米价格弱势震荡。

截止到7月22日，全国玉米平均价为2463元/吨，较7月15日的2473元/吨，下降10元/吨，跌幅为0.40%。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—2490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，东北产区当地主要依靠本地粮源供应，短期利空影响将导致价格出现一定的回调，进入三季度玉米供需向偏紧方向发展，对价格形成一定支撑，并且

东北本地加工企业库存偏低，预计新粮上市前价格难有持续大幅下跌。

本周，华北本地饲料原料供应较为多元，进口替代谷物价格相对便宜，同时小麦丰收上市，均能够补充饲料粮供应，用粮企业没有缺粮担忧，现货价格稳中偏弱运行。由于小麦价格受储备支撑，价格稳中偏强，削弱了小麦饲用替代的优势，有利于提振玉米价格。

（2）需求情况

本周，国内生猪价格上涨。截至最新，全国生猪均价 18.9 元/公斤，较上期上涨 0.3 元/公斤，涨幅 1.6%。近期国内部分省份阴雨天气持续影响物流调运，生猪流通受制，饲料价格持续走弱带动养殖动力加强，生猪二育积极性较高，总体供应阶段偏紧，带动猪价稳中偏强运行。

本周，国内淀粉、酒精价格价格下跌，其中华北淀粉价格在 3080-3160 元/吨，较上期下跌 10-20 元/吨；东北淀粉价格 2980-3080 元/吨，较上期下跌 20 元/吨；华北玉米酒精价格 5750-5950 元/吨，部分地区较上期下跌 100-200 元/吨；东北玉米酒精价格水平 5650-5830 元/吨，较上期基本维持平稳。

（3）港口方面

截至最新，北方港口四港玉米库存共计约 226 万吨。东北产地贸易商少量出货，北方港口晨间集港量不高，在港作业船只数量大幅减少，且后续船期不多，库存玉米消耗节奏放缓，一定程度拖累贸易商收购积极性，收购价格小幅下调。广东港口玉米库存 114 万吨。南方港口谷物库存保持在高位水平，下游企业随用随采为主，执行合同订单为主，贸易商销售心态略有松动，报价小幅下跌。

三、后市展望

综上所述，国内主产区受高温潮湿天气影响，玉米储存霉变风险增加，贸易商挺价意愿有所减弱，顺价出货现象增多，供应量有所波动，而下游饲用消费难有显著增加，企业采购意愿不强，市场成交较为清淡，预计短期内国内玉米市场将呈现稳中偏弱的格局运行价格窄幅偏弱调整。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

美豆前景良好 国际豆市震荡下跌

——七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	7月15日	7月22日	比较
全国三级豆油平均价格	7678	7923	3.19%
天津三级豆油价格	7510	7850	4.53%
美国进口成本价格	10019	10010	0.09%
阿根廷进口成本价格	9469	9458	-0.12%
巴西进口成本价格	9651	9640	-0.11%

7月22日，大连豆油期货高开，震荡后上涨。豆油期货主力2409合约，开盘7728元，收盘7776元，最高7800元，最低7658元，结算7736元。成交量475967手，持仓量537517手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周美国豆油期货震荡下跌，受到基金抛售的拖累。美国大豆的丰产预期令豆油市场承压，导致了行情下跌。

美豆方面：

种植情况：美国大豆产区的天气总体良好，提振大豆丰收的预期。从进度上来看，美豆结荚18%，快于平均，美豆优良率68%，也好于去年，整体情况还是顺利。而从天气预报上来看，未来一周、两周天气均比较适宜，无法给盘面提供天气升水，而8月份之后目前看北部平原和东南部略旱，但整体情况还是偏好。

由于美国大豆作物开局良好，一些私人分析机构预计大豆单产达到52至54蒲式耳/英亩。美国农业部发布的全国作物进展周报显示，美国大豆优良率保持稳定。另外出口压力大面临着来自南美的竞争。分析师称，若特朗普在大选中获胜，可能会重启中美贸易战，从而阻碍美国对中国的出口，这也给大豆带来了压力。

南美方面：当前正处于南美大豆季节性供应高峰，南美大豆价格更具优势，美元汇率升高也削弱了美豆的出口竞争力。巴西全国谷物出口商协会最新预估显示，7月巴西大豆出口量将达到平均1029万吨，虽然环比大幅下降26.18%，但

今年1—7月巴西大豆出口总量将达到7675万吨，同比增长近4%。此前市场预期，由于今年巴西大豆销售进度明显快于往年同期，下半年巴西大豆可能面临有效供给不足的情况。

期货市场：7月22日，芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货因大量空头回补而跳涨，交易商称，在美国总统拜登放弃连任竞选后，大豆价格从上周触及的2020年低点反弹。

截至收盘，截至收盘，豆油期货上涨0.44美分到0.98美分不等，其中8月期约收高0.44美分，报收47.00美分/磅；9月期约收高0.57美分，报收46.22美分/磅；12月期约收高0.88美分，报收44.85美分/磅。

成交最活跃的12月期约交易区间在43.97美分到45.14美分。

2、国内市场

本周国内大豆供应较为宽松。在油厂压榨亏损和豆粕胀库压力日益突出的背景下，油厂开工率难以大幅提升，港口大豆库存面临继续累积风险，近期国内大豆价格仍将持续承压。

开工方面，截止到2024年第29周初，工厂豆油库存增加至107万吨附近，环比增加3%，同比增加7%。上周工厂开机率维持在52%附近，市场提货缓慢，工厂库存继续增加。本周工厂开机率有望小幅上升，市场聚焦物流链，下游提货缓慢，导致工厂库存继续增加。

成交方面，本周工厂成交增加，不过大头依旧是10-1月的合同，现货需求依旧清淡，贸易商聚焦物流链，无心采购现货。本周工厂成交13.96万吨，环比增加1.93万吨，较上月同期减少7.45万吨，同比减少5.01万吨。7月累计成交41.34万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到2024年第29周末，国内三大食用油库存总量为217.33万吨，周度增加1.92万吨，环比增加0.89%，同比下降3.79%。其中豆油库存为123.79万吨，周度增加3.44万吨，环比增加2.86%，同比增加2.25%；食用棕油库存为42.59万吨，周度下降2.21万吨，环比下降4.93%，同比下降25.81%；菜油库存为50.95万吨，周度增加0.69万吨，环比增加1.37%，同比增加7.47%。

三、后期预测

综上所述，短期内豆油价格多保持震荡整理格局，价格方面压力尚存。长期看，中秋备货将至，中秋备货将陆续开始。进入8月份，终端提货将导致工厂库存减少，并且，现阶段终端库存经过前期的消化，贸易商已经有了补库的要求，未来需求逐步好转，豆油基差报价受到支撑，有震荡上涨的可能。

（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 ·