

交易中心双周分析报告

●2024年10月31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.....2

近期度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 年市储备粮油第十二次竞价交易结果.....10

◆ 国家储备粮油交易

开机率回暖 企业利润上升

——十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	10月15日	10月22日	10月29日	较10月22日
全国小麦价格	2457	2468	2468	0.00%

10月下旬小麦价格维持稳定，一是农民忙着秋收秋种无暇顾及小麦销售，往年农户大多在春节前夕集中售粮，加之今年河南及苏皖地区农户有一定惜售情绪，当前小麦基层上量较少，使得贸易商成为供应小麦的市场主体。今年新麦上市以来，贸易商利润微薄，惜售等待价格上涨。二是需求方面，下游面粉需求不旺，10月开机率整体略低于9月。制粉企业提价采购积极性不高，当前多以随用随采为主。三是随着中储粮小麦启动拍卖之后，对市场是个利空的消息，但是10月以来，中储粮仍在持续公布新增收储库点，稳定市场信心，而且10月25日中储粮河南分公司拍卖2020-2021年小麦12618吨，起拍价2500元/吨，全部成交，可见中储粮拍卖价格不低，对当前麦价冲击有限。

短期来看，麦价受集中上量影响，呈现小幅偏弱走势，但下跌空间有限。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	10月15日	10月22日	10月29日	较10月22日
河北石家庄	2450	2460	2450	-0.41%
河北衡水	2440	2440	2450	0.41%
河北邯郸	2450	2460	2460	0.00%
山东德州	2430	2450	2450	0.00%
山东济南	2420	2450	2440	-0.41%
山东菏泽	2480	2500	2500	0.00%
河南郑州	2470	2480	2480	0.00%

今年5月以来，进口麦到港量逐月下降，且相较国产优质麦性价比偏低，对国内优麦市场冲击减小。今年优质麦品质好，价格较为坚挺。然而下游专用粉需

求疲软，制粉企业多以随用随采为主，限制优质麦价格涨幅。截至到 10 月 29 日，冀优 2018 河北石家庄地区进厂价为 2700 元/吨，郑麦 366 河南郑州地区进厂价为 2610 元/吨，济南 17 山东菏泽地区进厂价为 2600 元/吨，均与 10 月 22 日价格持平。

二、面粉及副产品市场行情

本周面粉价格整体平稳，购销略有好转。临近月底，部分经销商开始有补货需求，面粉走货加快，其中是包子馒头粉订货居多。而且麸皮价格逐渐好转回升，面粉企业加工成本得到改善，因此维持了面粉出厂价格的平稳。对于四季度面粉消费旺季尚有一丝的期待，希望能扭转上半年的亏损。截至 10 月 29 日，京津地区特一粉出厂价 2870 元/吨，石家庄 2870 元/吨，山东济南 2850/吨，河南郑州 2850 元/吨，均与上周持平。

近期面粉需求有所好转，厂家开机率略有提升，麸皮供应增加，厂家担忧后期麸皮会继续掉价，当前多是积极走货为主，挺价心态较弱。截至 10 月 29 日，河北石家庄麸皮出厂价 1600 元/吨，较 10 月 22 日（下同）上涨 20 元/吨；山东济南 1600 元/吨，上涨 20 元/吨，河南郑州 1640 元/吨，上涨 30 元/吨。

三、小麦交易情况

10 月 24 日北京国家粮食交易中心计划销售小麦 2.20 万吨，交易底价为 2380 元/吨，最高价 2430 元/吨，最低价 2410 元/吨，平均价 2420.80 元/吨；计划销售进口小麦 0.80 万吨，均以 3300 元/吨的价格成交。

四、后市预测

秋收秋种结束后，农户逐渐恢复售粮，中储粮也重启拍卖，市场供应充足，但是成本支撑下跌空间有限，因此预计近期小麦价格稳中偏弱运行。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

东北新稻收获进入尾声 河南、江苏启动托市收购

——十月第四周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

近期，东北地区新稻收获已进尾声，黑龙江省农业农村厅发布消息，截至

10月24日，黑龙江省粮食作物已收获21570.1万亩，其中水稻已收5069.3万亩，新稻上市数量明显增加，多元主体积极入市收购，黑龙江齐齐哈尔甘南地区加工企业收购圆粒稻谷2600-2640元/吨，水分在15%-16%左右；黑龙江鸡西地区加工企业收购出米率68%、水分15%圆粒稻谷2640元/吨；黑龙江绥化地区加工企业收购出米率69%、水分15%左右圆粒稻谷2600元/吨；吉林白城益海收68%出米率、水分15.5%以内圆粒稻谷2780元/吨；辽宁沈阳南方谷物收水分15%、出米率67%二等级以上圆粒稻谷2800元/吨。此外，各地中储粮收购持续进行，黑龙江中储粮齐齐哈尔直属库收三等圆粒稻谷2660元/吨；黑龙江中储粮鹤岗直属库、军川、绥滨库收二等圆粒稻谷2700元/吨；黑龙江中储粮虎林直属库收二等圆粒稻谷2700元/吨、三等2660元/吨；黑龙江中储粮建三江直属库、前锋分公司、抚远分公司收圆粒稻谷二等2700元/吨、三等2660元/吨。截止到10月29日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价2700元/吨，较上周持平；吉林长春地区三等圆粒粳稻收购价3160元/吨，较上周上涨60元/吨；辽宁盘锦地区三等圆粒粳稻收购价3100元/吨，较上周持平。

北京和北京周边地区加工企业新稻已经开始批量到货，货源涵盖东北地区和周边的唐山、天津地区。企业反馈今年天津地区长粒种植增加，圆粒比例降低，唐山地区圆粒数量变化不大，基本与去年相当。截止到10月29日，市内加工企业从黑龙江庆安采购水分在17%左右的圆粒新稻到厂价2700元/吨，此外还按照2700元/吨的价格从三河中储粮采购了部分长粒水稻，库存约有1万吨；周边企业从唐山、天津等周边地区采购水分在16%-18%的圆粒水稻，当地收购价为2400-2520元/吨，到厂不超过2600元/吨，从黑龙江庆安、铁力等地采购水分在15%-16%的圆粒新稻，当地采购价为2560-2580元/吨，运费在220-230元/吨，到厂价约为2780-2810元/吨。

近期，亚洲主要大米出口国大米高位回落趋稳，这主要是9月底印度放宽大米出口限制。9月13日印度取消了巴斯马蒂大米的最低出口价格，9月26日巴基斯坦取消了所有大米品种的最低出口价格，9月27日印度放宽除巴斯马蒂大米以外所有品种的大米出口限制，将蒸谷米的出口关税税率从20%下调至10%，对未碾磨品种（即糙米）征收10%的出口关税，但半碾磨或全碾磨大米将不征收关税，这主要是因为今年印度水稻种植面积为4135万公顷，高于去年的4045万

公顷和过去五年的平均种植面积 4010 万公顷，且至 9 月 1 日印度食品公司的大米库存为 3230 万吨，同比增幅达到 38.6%。截止到 10 月 29 日，泰国大米（5% 破碎率，下同）出口 FOB 价 529 美元/吨，较上周持平；越南大米出口 FOB 价 539 美元/吨，较上周持平；印度大米 FOB 出口价 490 美元/吨，较上周持平；巴基斯坦大米出口 FOB 价 483 美元/吨，较上周持平。

二、近期交易情况

国储方面：国家粮油信息中心 10 月份后再无最低收购价稻谷销售公告，从往年情况看预计今年粳稻、中晚籼稻销售或已结束。今年最低收购价稻谷延迟 4 个月于 8 月初入市销售，2024 年 8-9 月份国家粮食交易中心共销售 2020-2023 年产最低收购价稻谷 481 万吨，实际成交 19 万吨，同比减少 322 万吨，成交率 4.0%，同比降低 11.7 个百分点。其中，早籼稻没有投放；粳稻投放 240 万吨，成交 16 万吨，成交率 6.7%；中晚籼稻投放 240 万吨，成交 3 万吨，成交率 1.3%。

市储方面：2024 年 10 月 24 日，北京国家粮食交易中心举办了“2024 年北京市储备粮油第十二次竞价交易会”。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，竞价销售稻谷 1.11 万吨（2021 年产，存储地：北京市），交易底价为 2640 元/吨，最终全部成交，成交最高价 2770 元/吨，成交最低价 2720 元/吨，平均价 2739.48 元/吨。

三、江苏、河南启动 2024 年中晚稻最低收购价执行预案

国家粮食和物资储备局近日批准中储粮在河南、江苏两省符合条件的相关地区启动中晚稻最低收购价执行预案，其中河南省自 10 月 19 日启动，江苏省自 10 月 24 日启动。2024 年，我国继续实施稻谷最低收购价政策，早籼稻、中晚籼稻和粳稻的最低收购价分别定为每 50 公斤 127 元、129 元和 131 元。目前主产区正迎来大规模收获，长江中下游地区的中稻收获集中在 10 月份，南方双季晚稻的主要收获时间则在 10 月中下旬至 11 月中上旬。

四、截至 9 月我国大米进出口总量双双减少

据海关总署统计，2024 年 9 月份我国进口大米 9 万吨，环比增加 1 万吨，同比减少 4 万吨，减幅 32.6%；1-9 月我国累计进口大米 98 万吨，同比减少 116 万吨，减幅 54.2%。2024 年 9 月份我国出口大米 5 万吨，环比减少 6 万吨；1-9 月我国累计出口大米 79 万吨，同比减幅 26.4%。

五、后期预测

随着新稻的不断收购,总体看南北产区粳稻质量较去年都略有下降,黑龙江、吉林局部地区主要是生长期积温不足影响,而江苏部分地区则是受生长期持续高温影响,体现在出米率下降等方面,因此开秤价均略低于去年水平;河南、江苏已启动托市,后期黑龙江主流价格形成后局部地区也有启动托市的可能性,新粳稻价格或将围绕在托市价上下运行。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

东北跌华北涨 玉米窄幅震荡

—— 十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	10月21日	10月28日	涨/跌幅
沈阳地区	2240	2210	-1.34%
长春地区	2180	2180	0%
石家庄地区	2090	2110	0.96%
青岛地区	2350	2350	0%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	10月21日	10月28日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2050	2020	-1.46%
山东西王淀粉 (挂牌)	2246	2254	0.36%

本周,国内玉米价格呈现东北跌华北涨的走势分化局面。其中东北地区玉米价格表现相对弱势,华北地区玉米价格表现相对强势,南方销区玉米价格涨跌互现。目前,深加工企业利润回升,消费有所增加,库存维持低位。四季度进口玉米到货减少,价格底部支撑增强。

截止到 10 月 28 日，全国玉米平均价为 2245 元/吨，较 10 月 21 日的 2247 元/吨，下降 2 元/吨，跌幅为 0.09%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在 2200—2260 元/吨之间（主要以河北承德，丰宁，霸州；内蒙古赤峰，宁城为主）。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

东北新季玉米收购价格继续下跌。吉林、辽宁新粮收购价多在 2000~2040 元/吨，周比下跌 20~40 元/吨。黑龙江东部佳木斯企业新粮挂牌价 1820~1840 元/吨左右。10 月份以来，黑龙江籽粒直收玉米上市，水份偏高难以储存，下游企业掌握市场定价主导权，短期供应增加，季节性供应压力下企业顺势下调收购价格。农户今年普遍存粮积极性低，许多贸易企业随收随出。短期东北市场仍处于潮粮供应高峰，玉米弱势状态仍将持续。

华北玉米市场价格持续上涨。河北石家庄、邢台 2120~2150 元/吨，河南鹤壁 2160~2200 元/吨，周口 2240~2260 元/吨，部分地区周比上涨 20~50 元/吨。华北地区新粮收割尾声，东北迎来集中收割期，据农业农村部农情调度显示，全国玉米已收 81.2%。华北玉米市场价格继续上涨，主要有以下几个方面原因：一是 10 月份华北本地田间地头直接销售的玉米数量有所减少，潮粮供应冲击效应减弱。二是前期价格大幅下跌后，部分农民出现一定惜售心理。三是由于贸易和加工企业大多预期悲观，前期库存普遍不高，供应减少后需要提价吸引粮源。

（2）需求情况

本周，国内生猪价格下跌。目前，全国生猪均价 17.6 元/公斤，较前期下跌 0.2 元/公斤，跌幅 1.29%。猪肉价格的下跌，主要原因仍是养殖端出栏水平保持相对旺盛，猪肉供应宽松，下游消费需求增长相对缓慢，导致猪肉价格有所下行。不过受天气转凉影响，猪肉价格仍存在一定支撑。

本周，淀粉、酒精价格以涨为主。其中华北淀粉价格在 3030-3050 元/吨，较上期上涨 30-80 元/吨；东北淀粉价格 2800-2850 元/吨，部分地区环比提高 20-50 元/吨；华北玉米酒精价格 5300-5500 元/吨，部分地区较上期提高 50 元/

吨；东北玉米酒精价格 5100-5450 元/吨，较上期持平。据统计，本周全国淀粉企业开工率 64.5%；酒精企业开工率 60%。深加工盈利扩大，开机率提升，玉米库存低位，存在建库需求，不过玉米淀粉库存仍维持高位，或将限制补库增量。

（3）港口方面

截至最新，北方港口四港玉米库存共计约 146 万吨。东北产地新粮不断增加，北方港口晨间集港量日均达 3 万吨以上。广东港口玉米库存 24 万吨。进口玉米到港量逐渐减少，优质粮源紧缺，饲料企业采购相对谨慎，现货供需紧张，给港口玉米价格带来一定的支撑。

三、后市展望

综上所述，国内新季玉米继续上市，贸易主体及加工企业建库情绪依然谨慎，饲料企业多以刚需采购为主，而玉米价格的持续低位，使得基层种植户惜售心态转强，导致深加工企业到货量持续下跌，企业开始提价，支撑玉米价格偏强震荡。但是伴随着气温的逐渐下降，有利于玉米存储后，黑龙江玉米将开始供应山东等地区，届时将会对玉米价格起到一定的抑制作用。预计短期内国内玉米价格将呈现窄幅偏强震荡的格局运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

国际市场走势强劲 国内油价跟盘上涨

——十一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	10月21日	10月28日	比较
全国三级豆油平均价格	8313	8513	2.41%
天津三级豆油价格	8180	8380	2.44%
美国进口成本价格	8882	9374	5.54%
阿根廷进口成本价格	9186	9679	5.37%
巴西进口成本价格	9448	9942	5.23%

10月28日，大连豆油期货低开，盘终收跌。豆油期货主力2501合约，开盘8538元，收盘8428元，最高8610元，最低8332元，结算8464元。成交量640550手，持仓量679585手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周国际豆油期货市场走势强劲，主要因为美国大选以及新政府贸易政策不确定性，促使买家防御性采购，出口商提前装运导致出口业务激增，提振美湾大豆出口基差升至一年多高点。

美豆方面：

种植情况：美国农业部最新发布的全国作物进展周报显示，美国大豆收获进度继续领先历史均值，也是2010年以来最快步伐。截至10月13日，美国大豆收获进度为81%，上周67%，高于去年同期的72%，也高于五年均值67%。报告发布前分析师们预计收获进度为81%。

美国农业部10月份供需报告预测美国大豆产量达到创纪录的45.82亿蒲，同比增长10%。期末库存预计为5.5亿蒲，同比激增60.8%，为六年来最高库存，也是60年来第三个库存高点。

南美方面：

巴西国家商品供应公司（CONAB）称，截至10月20日，巴西大豆播种进度为17.6%，一周前9.1%，去年同期为28.4%。尽管播种略有延迟，CONAB在10月15日首次预计2024/25年度巴西大豆产量为创纪录的1.66亿吨，同比提高12.7%；种植面积估计为4430万公顷，同比提高2.8%。

阿根廷应用气候咨询公司的气象学家杰尔曼·海因茨近日表示，中心农业带降雨可能会持续到11月，意味着大豆和玉米播种有可能达到正常进度。海因茨表示，10月份最后几天天气可能干燥，但是11月有望恢复降雨。海因茨表示，今年可能出现的弱拉尼娜现象对12月份天气的影响应该有限。12月份是南半球夏季开始的月份，夏季期间通常降雨量较少。

期货市场：芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货本周冲高回落，目前特朗普当选美国总统的概率极高，并且其多次宣称当选总统后会对中国商品征收重税。市场担忧中美贸易关系紧张，出口商在大选结束之前尽可能多的出口大豆。随着大

选结束，集中性的供应压力继续令 CBOT 大豆承压，盘面届时有望展开震荡下跌的走势。

10月25日，芝加哥期货交易所（CBOT）的11月大豆期约报收9.975美元/蒲，比一周前上涨1.5%；10月船期美湾大豆均价为每蒲10.7525美元，上涨3.9%；12月豆粕报收每短吨305.8美元，下跌3.1%；12月豆油报收每磅44.15美分，上涨5.6%；泛欧交易所2月油菜籽期约报收514.00欧元/吨，下跌1.6%；洲际交易所1月油菜籽期约报收654.9加元/吨，上涨4.9%；阿根廷上河大豆FOB现货报价为每吨416美元（含33%出口税），上涨2.5%。ICE美元指数报收104.132点，比一周前上涨0.8%。

2、国内市场

本周国内油脂跟盘上涨，由于对中美贸易关系前景的担忧，最近几个月中国油厂买货整体较为积极。

开工方面，截止到2024年第43周初，工厂豆油库存基本不变，维持在114万吨附近，同比增加13%。上周工厂开机率上升至55%附近，豆油产量明显增加。下游贸易商补库，再加上部分工厂催提，导致工厂产出基本被提走。工厂大豆库存已经减少，并且10月大豆进口量可能会下降，导致工厂开机率下降，豆油库存有望减少。

成交方面，本周工厂成交量减少，虽然部分地区11月后的合同成交较为活跃，但是现货市场需求清淡。本周工厂豆油成交11.75万吨，环比减少6.22万吨，较上月同期减少4.98万吨，同比减少0.06万吨。10月工厂累计成交豆油41.09万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到2024年第43周末，国内三大食用油库存总量为224.13万吨，周度增加0.10万吨，环比增加0.04%，同比下降4.76%。其中豆油库存为129.42万吨，周度增加2.09万吨，环比增加1.64%，同比增加15.79%；食用棕油库存为47.42万吨，周度下降1.44万吨，环比下降2.95%，同比下降40.13%；菜油库存为47.29万吨，周度下降0.55万吨，环比下降1.15%，同比增加6.61%。

三、后期预测

综上所述，工厂仍处于库存消化阶段，受此影响，之后工厂开机率预计不高，豆油产量有限。在多空并存的影响下，因此预计国内豆油价格仍有上涨空间。

(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 年市储备粮油第十二次竞价交易结果

2024 年 10 月 24 日，北京国家粮食交易中心举办了“2024 年北京市储备粮油第十二次竞价交易会”。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 2.20 万吨（2019 年产，存储地：北京市）；竞价销售进口加麦 0.80 万吨（2020 年产，存储地：北京市）；竞价销售稻谷 1.11 万吨（2021 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）。

参会单位是本次购销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 31 家企业报名参加，销售进口小麦全部成交，销售稻谷全部成交，销售小麦全部成交，销售大豆原油全部成交。

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
进口小麦	0.80	0.80	100%	2760.00	3300.00	3300.00	3300.00
稻谷	1.11	1.11	100%	2640.00	2770.00	2720.00	2739.48
小麦	2.20	2.20	100%	2380.00	2430.00	2410.00	2420.80
大豆原油	0.49	0.49	100%	8070.00	8160.00	8160.00	8160.00

(北京国家粮食交易中心)

· 国家储备粮油交易 ·