

# 交易中心双周分析报告

●2024年12月12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 年市储备粮油第十四次竞价交易结果.....10

## ◆ 国家储备粮油交易

## 供需仍旧宽松 小麦低位企稳

## ——十二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	11月26日	12月3日	12月10日	较12月3日
全国小麦价格	2452	2449	2436	-0.53%

12月上旬小麦价格整体低位：市场粮源供应过剩，粉企刚需采购为主，麦价在供强需弱格局下不断走低：一是小麦供应充足，且地域价差不明显，粮源无法外流。二是面粉销售不理想，面粉企业不大量建仓，采用按需随买的采购政策。三是今年小麦饲用性价比较低，饲料企业采购量极微，进一步加剧了小麦的供应压力。

面粉企业挂牌价跌至最低收购价，基层农户和粮商也渐渐有了惜售情绪，市场粮源流通放缓，多数地区麦价止跌企稳，个别企业零星上调价格，小麦行情略有回暖。

面粉价格平稳运行，走货不旺。目前小麦原粮价格持续下行，面粉企业亏损不断扩大，虽然订单寥寥，但受成本支撑，报价相对坚挺。从下游需求来看，面粉经销商多在消化现有库存，补货意愿不强，暂时保持观望。

## 近期小麦市场价格

元/吨

地区	11月26日	12月3日	12月10日	较12月3日
河北石家庄	2440	2430	2430	0.00%
河北衡水	2410	2410	2410	0.00%
河北邯郸	2430	2440	2420	-0.82%
山东德州	2430	2430	2420	-0.41%
山东济南	2420	2420	2420	0.00%
山东菏泽	2470	2460	2460	0.00%
河南郑州	2470	2450	2450	0.00%

优麦价格走势平稳。截至到 12 月 10 日，藁优 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 12 月 3 日价格持平。

## 二、面粉及副产品市场行情

面粉价格弱势运行，购销不快。当前面粉市场旺季不旺，部分企业还在停机消化面粉库存，中大型企业开机率也保持在 50%左右的开机率，整个市场购销低迷。截至 12 月 10 日，京津地区特一粉出厂价 2780 元/吨，与 12 月 3 日相比（下同）下跌 10 元/吨；石家庄 2780 元/吨，下跌 10 元/吨；山东济南 2750/吨，平稳；河南郑州 2700 元/吨，下跌 10 元/吨。

麸皮价格局部有涨，走货较快。五得利、金沙河等大厂报价相对平稳，局部地区厂家因开机率较低，当地供不应求，报价略有上调，整体购销节奏较快。截至 12 月 10 日，河北石家庄麸皮出厂价 1720 元/吨，较 12 月 3 日（下同）上涨 20 元/吨；山东济南 1700 元/吨，平稳；河南郑州 1750 元/吨，平稳。

## 三、小麦交易情况

12 月 3 日，乳山市金谷粮食储备有限公司竞价销售 2021 年产小麦 947.973 吨，实际成交 947.973 吨，成交价格 2400 元/吨。

本周河南、河北江苏地储拍卖全部流拍，且河北地储拍卖底价下调至 1.18 元/斤，依然无人问津。

## 四、后市预测

多数面粉企业厂前到货量一般，上量基本满足日常加工使用，麦价整体弱势企稳。决定市场行情趋弱的依然是供需基本面没有改观，冬季华北、山东等地可能会迎来雨雪天气，上量或将减缓，麦价有望局部小幅反弹。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

## 东北新稻购销持续 价格偏弱稳定

——十二月第二周稻米市场行情分析报告

### 一、价格及市场行情

近期，东北地区新产粳稻购销持续进行。前些天黑龙江省受大雪天气影响，收购、运输受到一定影响，东部局地购销暂停 3-4 天，目前已经开始恢复。从价格来看，在最低收购价的支持下，黑龙江地区圆粒粳稻暂时保持稳定，长粒优质品种缺乏利好支持，局部地区承压下跌，持粮农户因价格明显不及去年同期饱受惜售心理困扰，加工企业因价格快速下降也不敢大量收购建立库存，形成购销博弈局面。截止到 12 月 11 日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒新粳稻收购价为 2630 元/吨，较上周持平；吉林长春地区优质新粳稻收购价为 2920 元/吨，较上周下跌 20 元/吨；辽宁盘锦地区优质新粳稻收购价为 3050 元/吨，较上周持平。

北京和北京周边地区加工企业新稻继续到货，东北地区和周边的唐山、天津地区均有一定数量。截止到 12 月 11 日，北京市内大米加工企业从黑龙江东部建三江、中部绥化等地采购新产圆粒粳稻，出米率约在 67%，到厂价约在 2760 元/吨；唐山曹妃甸稻米加工园区企业从绥化、庆安、铁力等地采购新产圆粒粳稻，到厂价约在 2800 元/吨。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价涨跌互现。截止到 12 月 11 日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口 FOB 价 528 美元/吨，较上周上涨 12 美元/吨；越南大米出口 FOB 价 516 美元/吨，较上周上涨 6 美元/吨；印度大米 FOB 出口价 453 美元/吨，较上周下跌 2 美元/吨；巴基斯坦大米出口 FOB 价 454 美元/吨，较上周下跌 3 美元/吨。

### 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11月15日，北京国家粮食交易中心举办了“2024年北京市储备粮油第十三次竞价交易会”。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年生产稻谷11.21万吨。共有61家企业报名参加，采购稻谷全部成交，具体成交情况如下：

### 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
稻谷	11.21	11.21	100%	2980.00	2860.00	2820.00	2842.89

### 三、美国农业部：2024/25年度全球大米期末库存高于上一年度

2024/25年度全球大米供应和消费略有下调，贸易上调，期末库存略微下调。由于期初库存和产量下调，供应下调至7.128亿吨，较上月调低30万吨。菲律宾的产量下调幅度最大，原因是11月该国遭受多场台风的破坏。全球2024/25年度大米消费下调至5.303亿吨，较上月调低10万吨，因为柬埔寨和尼泊尔的消费下调幅度超过巴西和印度尼西亚的增幅。由于柬埔寨、越南、泰国和巴西的出口上调，全球2024/25年度大米贸易上调至创纪录的5810万吨，较上月调高120万吨。2024/25年度全球大米期末库存调低至1.825亿吨，较上月下调20万吨，但仍比2023/24年度高出300多万吨，主要是因为印度的库存上调。

### 四、2024年1-10月泰国大米出口同比增长20%

泰国商务部外贸局局长称，2024年1-10月，泰国出口大米835万吨（其中白米占比62%），同比增长20%，大米出口额达到54.1亿美元，同比增长40%；预计1-11月大米出口总量达到927万吨，2024年全年大米出口量可能达到1000万吨；由于印度取消大米出口限制，2025年泰国大米出口将减少。

### 五、后期预测

目前正值新粮上市期，粳稻市场供应充足，主产区受托市启动的支持，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）

## 玉米流通加快 价格弱势运行

—— 十二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	12月2日	12月9日	涨/跌幅
沈阳地区	2160	2080	-3.70%
长春地区	2110	2070	-1.90%
石家庄地区	2000	1950	-2.50%
青岛地区	2310	2260	-2.16%

## 东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	12月2日	12月9日	涨/跌幅
公主岭黄龙	1960	1930	-1.53%
山东西王淀粉 (挂牌)	2270	2250	-0.88%

本周，国内玉米现货价格弱势下行。国内主产区强降雪影响减弱，而气温同比偏高，导致新玉米霉变率和毒素升高，基层种植户积极售粮，市场流通玉米量增加，而饲料和深加工企业尚未大规模开展备库，消化能力有限，阶段性市场承接不力，现货价格继续下行。

截止到12月9日，全国玉米平均价为2155元/吨，较12月2日的2192元/吨，下降37元/吨，跌幅为1.69%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2130—2210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

本周，东北玉米市场价格继续下跌。12月份和1月份是春节前传统的售粮

高峰，叠加气温同比偏高，部分地趴粮不宜存储，市场主体预计集中售粮压力下价格仍有走低空间，玉米期现货价格联动下跌。我们认为，首先从心态看，当前市场已经极度悲观，企业存粮积极性很低，农民卖粮高峰过后心态将会扭转带来行情的转变；其次从供给看，春节前农民售粮进度过半，春节后可售粮源将有所减少，供应压力减轻叠加收购心态转变将扭转行情；再次从需求看，饲料企业反映当前玉米在饲用领域最具有性价比。四是东北部分中储粮库点持续收购玉米，超过市场价格收购，提振当前市场信心。

本周，华北玉米市场价格有所下降。受东北玉米价格走低，期货价格下跌等因素带动，华北玉米存粮主体积极出货，企业到货量增加，价格连续下调。但从幅度看，预计价格难以突破9月份低点，后期华北玉米价格预计将维持震荡走势。当前市场多元主体大多保持随采随用的购销策略，渠道和企业存粮积极性普遍不高，多以随收随走随采随用为主，造成短期市场价格仍然承压。

## （2）需求情况

本周，国内生猪价格下跌。截止最新，全国生猪均价16.3元/公斤，较上期下跌0.3元/公斤，跌幅1.6%。本期生猪价格下跌，主要是由于一是春节时期较往年偏早，养殖端出栏计划节奏加快，市场供应偏宽松。二是气温条件水平仍不具备开展腌腊活动，猪肉消费动能不足，市场对后市看涨信心较弱。本期国内生猪养殖仍处于盈利阶段。

深加工方面，近期国内淀粉、酒精价格下跌。其中华北淀粉价格在2760-2870元/吨，部分地区较上期下跌40-100元/吨；东北淀粉价格2740-2780元/吨，个别地区环比小幅下跌10元/吨；华北玉米酒精价格5150-5300元/吨，部分地区较上期下跌50-100元/吨；东北玉米酒精价格4850-5000元/吨，较上期下跌150-200元/吨。

东北、华北深加工企业均弱势运行。东北及华北产区新玉米质量一般，毒素不稳定，贸易粮外发不畅，贸易商收购积极性不佳，市场购销活跃度下降，深加工企业到货量维持高位，库存水平继续回升，部分深加工企业收购价连续走弱。华北天气晴好，利于新玉米脱粒晾晒，基层售粮情绪升温，持粮主体囤粮惜售情绪不高，市场流通玉米量快速增加，中储粮及饲企对采购玉米品质要求严格，深加工企业厂门到货量维持高位，多数深加工企业压价收购策略。

### （3）港口方面

截至最新，北方港口四港玉米库存共计约 446 万吨。东北产地温度回升后存储难度大，种植户延续集中卖粮，北方港口集港粮持续到货，库存粮较多，叠加粮源毒素问题，贸易商出货压力偏大，收购价格不断下调。截止周五广东港口玉米库存 93 万吨。港口内贸玉米到货船期集中，饲企库存量提升，受北方港口价格下跌及库存充裕影响，贸易商报价心态趋弱。

### 三、后市展望

综上所述，随着国内主产区强降雪影响减弱，而气温同比偏高，导致新玉米霉变率和毒素升高，基层种植户积极售粮，市场流通玉米量快速增加，而饲料和深加工企业尚未大规模开展备库，消化能力有限，预计短期内国内玉米现货价格将呈现弱势运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

## 国际豆市涨跌互现 市场观望心理加剧

——十二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	12月2日	12月9日	比较
全国三级豆油平均价格	8351	8209	-1.70%
天津三级豆油价格	8210	8050	-1.95%
美国进口成本价格	9065	9343	3.07%
阿根廷进口成本价格	10721	10388	-3.11%
巴西进口成本价格	10729	10570	-1.48%

12月9日，大连豆油期货高开，盘终收跌。豆油期货主力 2505 合约，开盘 7912 元，收盘 7834 元，最高 7938 元，最低 7810 元，结算 7870 元。成交量 460161 手，持仓量 589567 手。

### 二、市场行情

#### 1. 国际市场

本周美国豆油价格有所上涨，其中芝加哥大豆期货连续第二周走高，另外，加拿大油菜籽产量低于预期，芝加哥豆油大涨，也对大豆构成支持。

#### 美豆方面：

美国农业部压榨月报显示 10 月底美国豆油库存连续第七个月下滑，降至 14.85 亿磅，创下 10 年来同期最低值，环比减少 1%，同比减少 1.1%。作为对比，报告发布前分析师曾预期豆油库存增至 15.2 亿磅。美国豆油库存意外减少，主要反映出美国豆油价格低于棕榈油等竞争对手，加上巴西豆油更多用于国内消费，有助于提振美国豆油出口需求激增。

从出口情况看，美国农业部出口销售报告显示，截至 11 月 28 日当周，美国 2024/25 年度豆油净销售量接近 2 万吨，这使得本年度前两个月的美国豆油销售总量高达 41.6 万吨，远高于去年同期的 2.8 万吨。相比之下。美国农业部全年出口目标为 27 万吨，同比减少 2.8%。这预示着下周二美国农业部很可能需要调高豆油出口目标。

#### 南美方面：

目前巴西大豆出口显著下滑，因为今年巴西大豆减产，但是大豆出口保持强劲，意味着出口供应快速缩减。官方统计数据显示，11 月份巴西大豆出口量为 255 万吨，同比降低 51%；巴西谷物出口商协会（ANEC）估计今年最后一个月的大豆出口量将创下年内最低值，估计只有 124 万吨，环比减少 47%，同比降低 67%。今年 1 至 12 月份的大豆出口估计为 9713.5 万吨，低于 ANEC 上月预测的 9800 万吨，比 2023 年的创纪录出口量 1.013 亿吨低了 4 个百分点。

阿根廷方面，布宜诺斯艾利斯谷物交易所（BAGE）表示，截至 12 月 4 日，阿根廷 2024/25 年大豆播种完成 53.8%，比去年同期提高 2.1%，比五年同期均值高出 1.1%。目前作物生长条件良好，评级优良的比例为 64%，一周前 54%，去年同期 36%。该交易所表示，主要农业区将在未来几天迎来新一轮降雨，这将改善大豆农田的土壤墒情。

尽管目前天气良好，但是市场参与者仍然需要警惕 12 月晚些时候到 1 月份可能出现拉尼娜现象。这种天气通常导致巴西南部 and 阿根廷天气干旱。随着南半球将在本月晚些时候进入夏季，气温升高和降雨减少的组合将会对处于关键生长期的的大豆作物构成威胁。

期货市场：截至 2024 年 12 月 6 日当周，芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货基准合约劲升 3%，结束了连续三周下跌走势，主要因为美国豆油出口销售表现良好，10 月底美国豆油库存意外下降，加拿大油菜籽减产，外部食用油市场走势坚挺，也提供了支持。

截止周末 CBOT 大豆 1 月合约报收于 994.75 美分/蒲式耳，周环比上涨 4.00 美分/蒲式耳，涨幅 0.40%，同比下跌 301.75 美分/蒲式耳，跌幅 23.27%；3 月合约报收于 1000.25 美分/蒲式耳，周环比上涨 3.00 美分/蒲式耳，涨幅 0.30%，同比下跌 316.00 美分/蒲式耳，跌幅 24.01%。

## 2、国内市场

本周国内现货价格随盘下跌，基差报价窄幅波动为主，因工厂豆油库存连续减少，成交也较为清淡。

开工方面，截止到 2024 年第 49 周初，工厂豆油库存减少至 109 万吨左右，周环比减少近 1%，同比增加近 5%。上周工厂开机率维持在 52%附近，工厂继续执行订单，导致了库存减少。本周部分工厂或开小线或断豆停机，工厂开机率下降，继续执行合同，导致了库存继续减少。

成交方面，本周工厂成交量环比减少，盘面低位震荡，11 月末中间商集中销售到期合同，12 月月初下游贸易商手中有货，不愿继续采购。中间商多采购远期合同，现货需求清淡。本周工厂豆油成交 8.94 万吨，周环比减少 6.52 万吨，较上月同期减少 3.62 万吨，同比减少 5.60 万吨。12 月工厂累计成交豆油 8.94 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 49 周末，国内三大食用油库存总量为 211.14 万吨，周度下降 4.20 万吨，环比下降 1.95%，同比下降 16.56%。其中豆油库存为 114.69 万吨，周度下降 6.79 万吨，环比下降 5.59%，同比下降 2.11%；食用棕油库存为 46.58 万吨，周度增加 2.22 万吨，环比增加 5.00%，同比下降 44.46%；菜油库存为 49.87 万吨，周度增加 0.37 万吨，环比增加 0.75%，同比下降 4.15%。

## 三、后期预测

综上所述，国内豆油库存正在减少，并且距离春节越来越近，下游贸易商采购的预期导致库存有继续减少的可能，预计在受基本面利好的支撑下，国内豆油价格有小幅上涨的可能。

(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年市储备粮油第十四次竞价交易结果

2024年11月21日，北京国家粮食交易中心举办了“2024年北京市储备粮油第十四次竞价交易会”。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1.30万吨（2019年产0.50万吨，2020年产0.80万吨，存储地：北京市），竞价销售玉米1.53万吨（2020年产，存储地：北京市），竞价采购大豆原油0.57万吨（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22家企业报名参加，销售小麦，销售玉米，采购大豆原油均全部成交。

## 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	1.30	1.30	100%	2380.00	2410.00	2400.00	2406.14
玉米	1.53	1.53	100%	2040.00	2160.00	2060.00	2127.82

## 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
大豆原油	0.57	0.57	100%	8500.00	8270.00	8270.00	8270.00

(北京国家粮食交易中心)

**· 国家储备粮油交易 ·**