

交易中心双周分析报告

●2024年12月26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 年市储备粮油第一次挂牌竞价销售结果.....10

◆ 国家储备粮油交易

小麦继续回落 面粉企业备货

——十二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	12月10日	12月17日	12月24日	较12月17日
全国小麦价格	2436	2433	2418	-0.62%

目前市场行情是“买涨杀跌”，因为小麦价格一直低位下滑，每当认为已经跌至谷底时，又出现新一波下跌。面粉企业为了压低成本，集体下调报价，更有企业日内下调多次，多数企业收购价格仅在1.18-1.19元/斤，市场悲观情绪弥漫，粮商恐慌情绪加剧，出货心态有增无减，大厂门前到车量充足，上量过剩之下，价格不断走低，麦价还在不断试探底线。

市场上粮源供应十分充裕，中储粮本周轮出量较大，计划投放38万吨，而且地储还有贸易粮也在持续挂拍，叠加基层粮源也在放量，小麦市场出货较为集中，粉企难以消化庞大粮源，麦价不断承压走低。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	12月10日	12月17日	12月24日	较12月17日
河北石家庄	2430	2400	2390	-0.42%
河北衡水	2410	2400	2390	-0.42%
河北邯郸	2420	2420	2410	-0.41%
山东德州	2420	2420	2410	-0.41%
山东济南	2420	2400	2410	0.42%
山东菏泽	2460	2440	2420	-0.82%
河南郑州	2450	2440	2420	-0.82%

优麦价格走势平稳。截至到12月24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17日价格持平。

二、面粉及副产品市场行情

面粉定价比较稳定，然而实际上企业有各种促销活动，随着小麦原粮价格跌势逐渐放缓，下游面粉经销商拿货量稍有增加，叠加临近月底，头部企业经销商为拿到厂家高额返利而进行集中补货，面粉走货节奏也有所加快。截至12月24日，京津地区特一粉出厂价2780元/吨，与12月17日相比（下同）持平；石家庄2780元/吨，平稳；山东济南2750/吨，平稳；河南郑州2700元/吨，平稳。

近日面粉企业开机率有所好转，麸皮供应也相应增加，局部地区报价有涨有跌。因面粉企业即将开始备货模式，开机率会有提升，麸皮价格预计将回落，下游饲料厂皆在等待麸皮落价，寻找合适的契机为年底备货抄底。截至12月24日，河北石家庄麸皮出厂价1730元/吨，较12月17日（下同）下降10元/吨；山东济南1720元/吨，平稳；河南郑州1780元/吨，上涨20元/吨。

三、小麦交易情况

12月19日，北京国家粮食交易中心销售小麦1.20万吨，交易底价为2360元/吨，成交了0.95万吨，成交比例为79.17%，均以底价成交。

12月25日，北京国家粮食交易中心挂牌销售小麦0.24万吨，以底价2360元/吨成交。

四、后市预测

目前小麦价格不断跌破市场预期，而政策端支撑逐渐减弱，小麦价格暂无反弹动力。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

2024年中国稻谷面积、单产、总产“三增”

——十二月第四周稻米市场行情分析报告

一、2024年中国稻谷生产实现种植面积、单产、总产“三增”

12月13日，国家统计局公布，我国稻谷生产呈现面积、单产、总产“三增”的特点。2024年全国稻谷播种面积29006.9千公顷（4.35亿亩），比上年增加57.8千公顷（86.8万亩），增长0.2%，在连续三年下降后，实现恢复性增长；稻谷单产7154.7公斤/公顷（477.0公斤/亩），比上年增加17.9公斤/公顷（1.2公斤/亩），增长0.3%；稻谷产量20753.5万吨（4150.7亿斤），比上年增加

93.2 万吨（18.6 亿斤），增长 0.5%。

二、价格及市场行情

国家粮食和物资储备局 12 月 18 日发布数据显示，全国各类粮食主体累计收购秋粮超 1.6 亿吨，同比增加约 10%；日均收购量达 200 万吨以上，快于上年同期。其中，中晚稻累计收购 7000 万吨，河南、江苏、黑龙江、安徽四省累计收购最低收购价中晚稻超 400 万吨。

近期，东北地区新稻购销进度在元旦春节两节备货的拉动下略有加快，一方面是加工企业节前有一定的原粮备货需求，另一方面是持粮主体节前变现愿望较强导致售粮积极性提高。截止到 12 月 24 日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒新粳稻收购价为 2635 元/吨，较上周上涨 5 元/吨；吉林长春地区优质新粳稻收购价为 2920 元/吨，较上周持平；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持续到货，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 24 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 24 日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口 FOB 价 523 美元/吨，较上周下跌 6 美元/吨；越南大米出口 FOB 价 510 美元/吨，较上周下跌 1 美元/吨；印度大米 FOB 出口价 451 美元/吨，较上周下跌 1 美元/吨；巴基斯坦大米出口 FOB 价 456 美元/吨，较上周上涨 1 美元/吨。

三、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

四、海关总署：1-11月我国进、出口大米数量总体减少

海关总署近期发布2024年1-11月我国大米进出口数据。

2024年1-11月我国累计进口大米128万吨，同比减少113万吨，减幅46.8%，进口均价4042元/吨，同比上涨8.7%。其中，11月份我国进口大米17万吨，环比增加5万吨，增幅41.6%，同比增加35.2%；进口均价3980元/吨，同比回落8.4%。

2024年1-11月我国累计出口大米106万吨，同比减少35万吨，减幅24.8%；出口均价4080元/吨，同比上涨4.7%。其中，2024年11月份我国出口大米11万吨，环比减少4万吨，减幅26.7%；同比减少6万吨，减幅35.3%；出口均价4160元/吨，同比下降7.8%。

五、7-11月巴基斯坦大米出口量同比增长

巴基斯坦统计局数据显示，2024年7-11月巴基斯坦的巴斯马蒂大米出口量为37万吨，同比增长51%，非巴斯马蒂大米出口量为200万吨，同比增长36%。在印度解除禁令前，巴基斯坦大米出口大幅增长，尤其是对非洲和中东的出口。但随着印度竞争加剧、全球大米价格下跌和经济挑战，出口增长可能会放缓。为了保持竞争力，巴基斯坦将提供大米增值产品并探索拉丁美洲和东欧等市场，以对抗印度的市场占有率。

六、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)

玉米集中上量 价格弱势运行

—— 十二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	12月16日	12月23日	涨/跌幅
沈阳地区	1980	2040	-3.03%
长春地区	2000	2000	0%
石家庄地区	1940	1930	-0.52%
青岛地区	2260	2240	-0.88%

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16日	12月23日	涨/跌幅
公主岭黄龙	1930	1890	-2.07%
山东西王淀粉 (挂牌)	2250	2230	-0.89%

本周，国内玉米现货价格呈现弱势运行。临近元旦，国内部分产区基层变现意愿有所提升，受粮质以及行情变化影响，粮商等贸易主体仍维持谨慎购销策略，对建立库存呈观望态度，市场供应宽松压制产区玉米价格继续下行。

截止到12月23日，全国玉米平均价为2118元/吨，较12月16日的2145元/吨，下降27元/吨，跌幅为1.26%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2050—2180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

近期，有关部门打出“组合拳”稳定市场价格。一是在主产区安排玉米增储。中储粮在东北地区增加2024年产国产玉米收储规模，目前中储粮已开设超过340

家库点，且挂牌价高于其他收购主体，引导多元主体积极入市收购。二是中储粮停拍进口玉米。12月18日，中储粮集团公司发布公告称，根据有关部门工作安排，中储粮集团公司即日起停止进口玉米轮出销售。2024年进口玉米投放总量为1426万吨，实际成交542万吨，成交率38%。从投放节奏看，1-5月份投放量少，自6月起投放量及成交量逐渐上升。12月以来，中储粮进口玉米拍卖场次已经逐渐减少，拍卖量从单场50万吨逐渐下降至12月17日的0.1万吨。进口玉米是此前市场上最具有比价优势的能量饲料原料，进口玉米停拍后，市场供应压力将有所缓解。考虑政府调控措施发挥明显作用需要一定的时间，玉米价格仍偏弱运行，但底部已获强支撑。

本周，东北产区基层种植户玉米售粮进度近三成，其中黑龙江约三成，吉林过两成，辽宁约五成，内蒙古二成半。气温将进一步下降，有利于粮源的存储，基层种植户的惜售心理有所加强，潮粮集中入市开始收尾，本地烘干塔收购少，中储粮收储指标严格，质量较差的粮源难消化，导致玉米深加工到货宽松，深加工企业收购价格小幅偏弱。

本周，华北黄淮产区基层种植户玉米售粮进度三成半，其中河北售粮进度约三成，山东售粮进度已三成，河南售粮进度过四成，山西售粮进度过三成。市场流通粮源多以潮粮为主，种植户有变现需求，出粮积极性偏高，本地贸易商出货意愿增强，饲料以及深加工企业集中建库较为谨慎，深加工企业到货超过日常生产所需，多数价格保持相对稳定，部分企业价格窄幅下调。

（2）需求情况

本周，国内生猪价格较上期持平。截止最新，全国生猪均价15.9元/公斤，较上期基本持平。从市场特点来看，临近元旦和春节，养殖端出栏积极性依然较高，养殖主体对后市信心不足，一些地区出现旺季不旺局面。随着气温下降，居民腌腊活动进入高峰期，将对猪价形成一定支撑。

本周，国内淀粉、酒精价格下跌，其中华北淀粉价格在2740-2820元/吨，部分地区较上期下跌50元/吨；东北淀粉价格2680-2720元/吨，较上周下跌20-80元/吨；华北玉米酒精价格5100-5200元/吨，较上期下跌60-100元/吨；东北玉米酒精价格4700-4800元/吨，较上期下跌50元/吨。据统计，多数加工厂家仍有一定压价采购的心态，水分较大、霉变超标的玉米近期依旧有出货压力，贸

易主体还是在观望，短期企业价格的波动多根据企业的到货情况震荡调整。

（3）港口方面

截至最新，北方港口四港玉米库存共计约 428 万吨。北方港口集港量较前期略有减少，但玉米库存仍处于高位水平，在港存压力下，收购价格持续下调。广东港口玉米库存 118 万吨，港口到港船期集中，玉米库存延续小幅累库趋势，饲企按需采购，贸易商销售压力增加，报价走弱，其中蛇口港周比下跌 60-70 元/吨。

三、后市展望

综上所述，国内主产区增储库存继续增加，进口玉米停止轮出销售，对市场价格起到一定的利多提振，但市场流通仍以潮粮为主，深加工企业及饲企库存维持安全库存水平以上，建库积极性不高，需求整体增幅有限，市场供需格局维持相对宽松状态，预计短期内国内玉米价格将维持弱势震荡的格局为主。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

南美前景乐观 国际豆市跌势不断

——十二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	12月16日	12月23日	比较
全国三级豆油平均价格	8264	7925	-4.10%
天津三级豆油价格	8130	7780	-4.31%
美国进口成本价格	9270	8690	-6.26%
阿根廷进口成本价格	10314	10141	-1.68%
巴西进口成本价格	10496	10149	-3.31%

12月23日，大连豆油期货高开，盘终收涨。豆油期货主力2505合约，开盘7562元，收盘7578元，最高7590元，最低7514元，结算7554元。成交量467702手，持仓量675030手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周受南美产量前景乐观影响，全球油籽价格下跌，另外头号进口国中国的需求前景不确定，也使得国际油脂价格上涨乏力。

美豆方面：

特朗普将在 2025 年 1 月 20 日就任美国总统，美国和中国再次爆发贸易冲突的前景也可能影响农户的种植偏好。但如果巴西大豆产量达到预期，明年初大豆价格可能继续保持低位，明年美国农户有减少大豆，转而种植更多的玉米。

美国农业部将在 2 月份发布对 2025/26 年度播种面积的初步预测，将在 3 月底发布首份基于农户调查的播种意向报告。今年 11 月，美国农业部初步预计美国农户可能会在下个年度增加玉米种植面积，同时减少大豆和小麦的播种面积。美国农业部预测，2025/26 年度大豆种植面积预计将降至 8500 万英亩，低于 2024/25 年度的 8710 万英亩；玉米种植面积将从 9070 万英亩提高到 9200 万英亩。2025/26 年度美国所有小麦种植面积估计为 4600 万英亩，略低于 2024/25 年度的 4610 万英亩。

从出口情况看，美国农业部周度出口销售报告显示，截至 12 月 12 日当周，美国大豆净销售量为 142 万吨，比上周高出 21%，但比四周均值低 27%。本年度迄今美国大豆销售总量为 3871 万吨，同比增长 9.7%，上周同比增长 12.0%。美国农业部预期全年出口同比增长 7.7%。

南美方面：

巴西大豆播种工作基本结束，由于缺乏威胁性天气，市场普遍预期巴西大豆将会丰收。本周私人咨询机构家园农商公司（PAN）预测 2024/25 年度巴西大豆产量将达到创纪录的 1.7041 亿吨，比早先预期高出了 400 万吨以上，同比提高 15.3%。这也是过去一个月来第四家预测巴西大豆产量超过 1.7 亿吨的私营机构。AgRural、Celeres 以及 AgroConsult 均预测巴西大豆产量高于 1.7 亿吨。相比之下，巴西国家商品供应公司本月预测巴西大豆产量为 1.66211 亿吨，美国农业部的预测值为 1.69 亿吨。

阿根廷农业部在本周的月度报告里将阿根廷 2024/25 年度大豆种植面积预测上调至 1800 万公顷，较上月调高 10 万公顷。布宜诺斯艾利斯谷物交易所（BAGE）表示，截至 12 月 18 日，阿根廷 2024/25 年大豆播种进度为 76.6%，比去年同期提高 7%。大豆作物评级优良的比例为 66%，一周前 65%，去年同期 37%。目前美

国农业部预计 2024/25 年度阿根廷大豆产量为 5200 万吨,高于上年的 4821 万吨。罗萨里奥谷物交易所预计阿根廷大豆产量为 5300 万吨到 5350 万吨。

期货市场:截至 2024 年 12 月 20 日当周, CBOT 豆油下跌后震荡,周线下跌。美国政府的补贴不涉及生物柴油板块,这可能会导致美国豆油的需求减少。另外, CBOT 大豆因南美大豆丰产预估而下跌,且美元指数高企,利空商品市场。关联油脂来看, BMD 棕油下跌,受到需求清淡的拖累,利空 CBOT 豆油走势。盘面在下跌至 40 美分附近之后,止跌调整为主。

周末 CBOT 豆油 1 月合约报收于 39.52 美分/磅,周环比下跌 3.12 美分/磅,跌幅 7.32%,同比下跌 11.14 美分/磅,跌幅 21.99%;3 月合约报收于 39.92 美分/磅,周环比下跌 3.09 美分/磅,跌幅 7.18%,同比下跌 10.94 美分/磅,跌幅 21.51%。

2、国内市场

本周国内现货价格随盘下跌,强于期货,因工厂豆油库存不断减少,连豆油快速下跌,令工厂与贸易商上调现货基差报价。

开工方面,截止到 2024 年第 51 周初,工厂豆油库存减少至 100 万吨左右,周环比减少近 2%,同比减少近 5%。上周工厂开机率回升至 50%附近,不过工厂继续执行订单,导致了库存减少。本周工厂因大豆进厂,工厂开机率仍有提升可能,不过春节备货开始,工厂执行合同,部分工厂前排队提货,因此工厂豆油库存仍有减少可能。

成交方面,本周工厂成交量环比减少,连豆油大幅下跌,市场习惯是买涨不买跌,且工厂可卖货不多,成交有限,近期工厂成交多为远期合同。本周工厂豆油成交 11.60 万吨,周环比减少 2.41 万吨,较上月同期增加 2.59 万吨,同比减少 1.78 万吨。12 月工厂累计成交豆油 37.84 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 51 周末,国内三大食用油库存总量为 211.78 万吨,周度下降 1.35 万吨,环比下降 0.63%,同比下降 15.34%。其中豆油库存为 112.86 万吨,周度下降 0.04 万吨,环比下降 0.04%,同比下降 2.58%;食用棕油库存为 49.00 万吨,周度下降 0.79 万吨,环比下降 1.59%,同比下降 41.25%;菜油库存为 49.92 万吨,周度下降 0.52 万吨,环比下降 1.03%,同比下降 1.91%。

三、后期预测

综上所述，目前正处于春节备货期，南方市场排队提货格局依旧，北方工厂也在积极出货，工厂豆油库存仍有继续减少的可能，短期内将对国内现货价格形成支撑。

（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 年市储备粮油第一次挂牌竞价销售结果

2024 年 12 月 25 日，北京国家粮食交易中心举办了“2024 年北京市储备粮油第一次挂牌竞价销售交易会”。本次竞价交易会采用国家粮食交易平台网上公开挂牌竞价交易方式，挂牌销售 2019 年生产小麦 0.24 万吨。

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 2 家企业报名参加，销售小麦全部成交。

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	0.24	0.24	100%	2360.00	2360.00	2360.00	2360.00

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·