

www.bjgrain.cn

北京国家粮食交易中心

信息部: 63569770  
交易部: 63564598  
财务部: 63565040  
工程部: 63565375

地址: 北京市西城区广安门南街60号荣宁园5号楼  
邮编: 100054  
传真: 63569003



北京国家粮食交易中心



www.bjgrain.cn

www.bjgrain.cn



www.bjgrain.cn

北京国家粮食交易中心



China and Foreign Countries  
Grain and Oil Information



北京市粮食局信息中心  
北京国家粮食交易中心

中外粮  
油信息

奉献绿色鲜品 关爱生命健康



北大荒米鲜天下

黑龙江省北大荒米业有限公司是按照推进农业产业化经营战略组建的国有控股企业，为黑龙江北大荒农业股份有限公司（股票代码：600598）全资子公司。公司注册资本5.1亿元人民币，拥有国际领先的制米生产线60余条，集聚300多万吨稻谷产业加工规模，延伸了“大米、米糠、稻壳”产业链条，公司生产的“北大荒”系列大米成为绿色食品、有机食品、中国名牌产品，“北大荒”商标也成为中国驰名商标。

公司充分依托基地、规模、品牌三大优势，通过实施“产业化经营、专业化发展、集团化运作、国际化牵动”战略，建立了全国性的营销网络及顺畅安全、均衡供货的物流通道，产品远销到世界40多个国家和地区。目前，公司产品市场占有率、出口量、品牌知名度均居行业前列，成为国内最具有规模的专业稻米加工制造商。

公司地址：黑龙江省哈尔滨市南岗区长江路207号

全国销售电话：400 0086 999

网址：<http://www.china-bdh.com>

北京北大荒米业有限公司

电话：010-61726144

北大荒®  
BEIDAHUANG

中国驰名商标



黑龙江省北大荒米业有限公司

HEILONGJIANG BEIDAHUANG RICE INDUSTRY CO.,LTD.



古船

古船相伴 健康永远

中国名牌产品  
中国驰名商标



北京古船食品有限公司

北京市西城区广安门内大街316号

邮编 Zip: 100053

电话 Tel: 010-88215656

<http://www.guchuan.com.cn>



为健康的每一天



# 中外粮油信息

北京市粮油市场零售价格表

2013年7月10日

单位：元/斤、元/5升

品种	零售价格			
	最高价	最低价	平均价格	比上期%
标一粳米	3.50	1.88	2.68	0.00%
富强粉	2.48	1.54	2.00	0.00%
5升装大豆色拉油	66.26	48.36	57.86	-0.55%
5升装调和油	76.80	64.80	70.33	-0.06%
5升装花生油	159.90	131.80	147.55	-0.01%

北京粮油市场批发价格表

2013年7月10日

单位：元/斤、元/5升

批发市场	标一粳米	富强粉	20升装豆油	5升装豆油	5升装调和油	5升装花生油
北京大洋路农副产品批发市场	2.30	1.60	175.00	49.11	62.40	137.00
盛华宏林粮油批发市场	2.38	1.58	150.00	43.28	58.40	126.60
东苇路坤江综合市场	2.50	1.68	-	55.08	-	145.50
锦绣大地玉泉路粮油批发市场	2.36	1.59	145.00	42.61	60.00	126.60
农产品中央粮油批发市场	2.35	1.65	-	47.29	64.84	140.68
新发地农产品批发市场	2.41	1.56	150.00	45.63	61.00	132.21
怀柔下元农副产品批发市场	2.60	1.60	185.00	55.61	64.70	128.10
南华批发市场	2.64	1.62	185.00	54.56	65.70	137.95
双峪农副产品批发市场	2.40	1.70	-	50.71	-	-
密云华远市场	2.46	1.64	185.00	55.00	65.00	140.00
平谷批发市场	2.40	1.62	-	49.26	65.00	150.00
顺义石门农副产品批发市场	2.47	1.63	164.00	46.10	62.10	133.18
八里桥粮食批发市场	2.61	1.59	-	42.83	59.30	131.34
城北回龙观商品交易市场	2.40	1.59	158.00	43.65	59.70	132.00
昌平水屯农副产品批发市场	2.50	1.62	158.00	44.67	59.40	132.00
日上批发市场	2.54	1.69	-	45.83	61.25	140.00
全市本期平均价	2.46	1.62	165.50	48.20	62.06	135.54
上期平均价	2.46	1.62	166.30	48.22	62.05	135.68
比上期%	0.00%	0.00%	-0.48%	-0.04%	0.02%	-0.10%

## 目 录

### •交易信息•

北京市储备粮油竞价交易成交报告（2013年上半年）...1

### •本市专稿•

2013年第二季度小麦市场分析报告.....4

2013年第二季度稻米市场分析报告.....8

2013年第二季度玉米市场分析报告.....12

2013年第二季度油脂、油料市场分析报告.....15

### •宏观经济•

2013年第二季度宏观经济分析报告.....18

### •价格信息•

北京市场粮油价格指数图（截至2013年7月5日）.....22

周 刊

2013年第23期

7月11日出版

准印证号码：

(Z) 2665-981672

• 交易信息 •

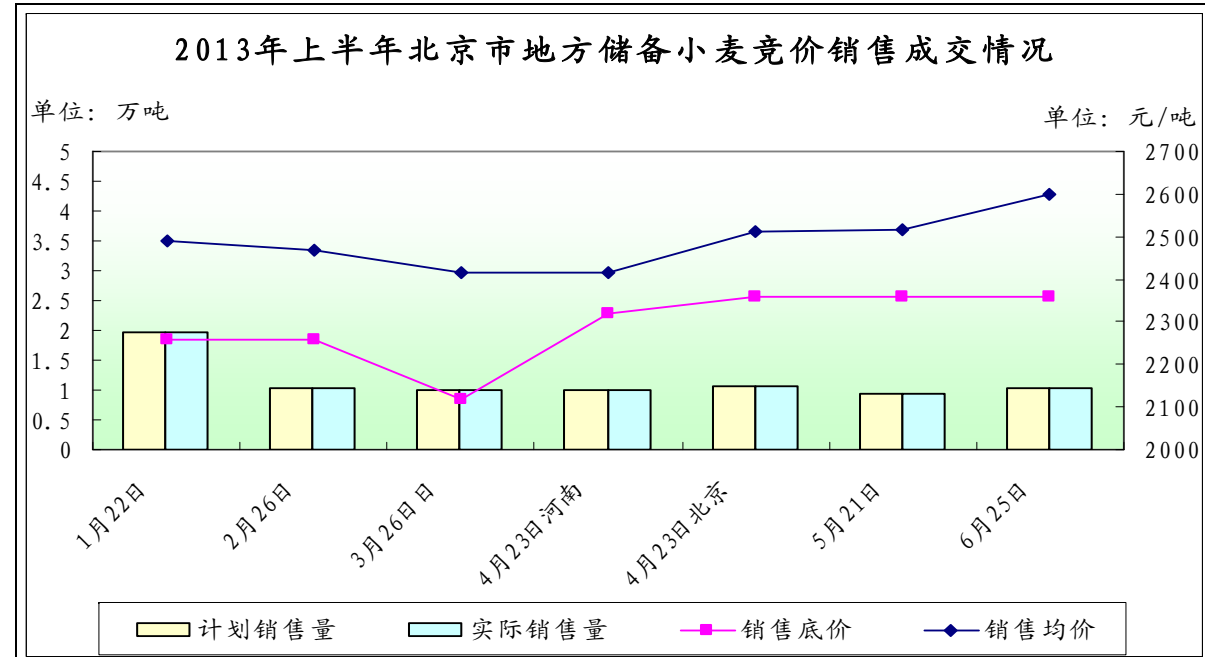
北京市级储备粮油竞价交易成交报告  
(2013年上半年)

2013年上半年,北京国家粮食交易中心共举办市级储备粮油竞价交易会6次,成交结果统计如下:

计划销售市级储备粮油26.39万吨,实际成交24.01万吨(其中销售小麦7.99万吨,销售稻谷10.71万吨,销售玉米4.58万吨,销售毛豆油0.73万吨),成交率90.98%。

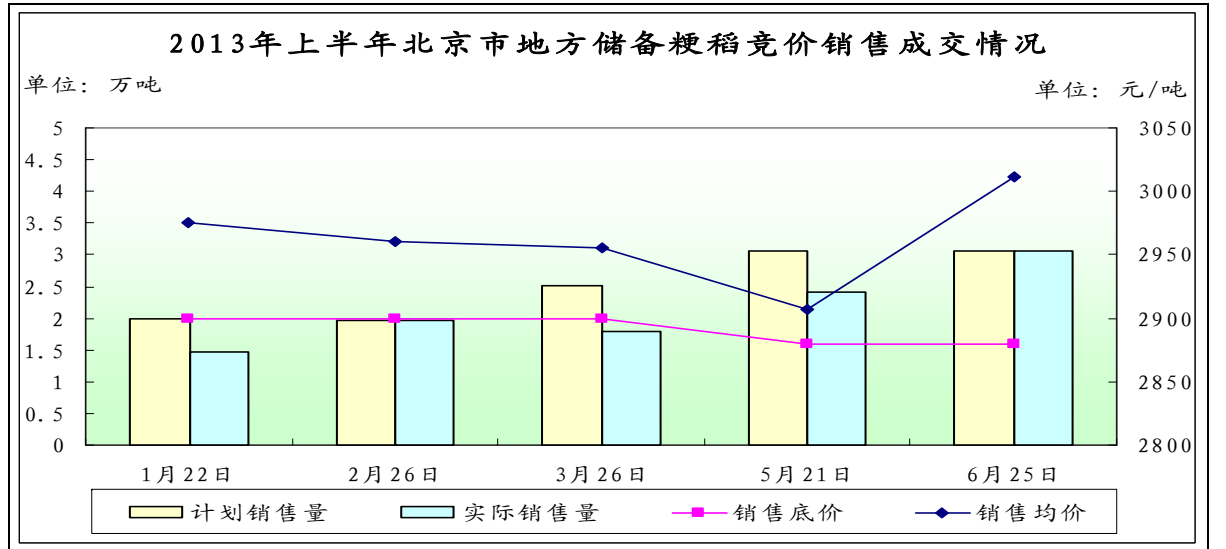
计划采购市级储备粮油9.82万吨,实际成交9.59万吨(其中采购玉米8.6万吨,采购毛豆油0.99万吨),成交率97.66%。

1、北京市地方小麦竞价销售情况



	销售底价	销售均价	计划销售量	实际销售量
1月22日	2260	2489	1.96	1.96
2月26日	2260	2470	1.02	1.02
3月26日日	2120	2417	1	1
4月23日(河南)	2320	2415	1	1
4月23日(北京)	2360	2511	1.06	1.06
5月21日	2360	2516	0.93	0.93
6月25日	2360	2600	1.02	1.02
均价/总量	-	2489	7.99	7.99

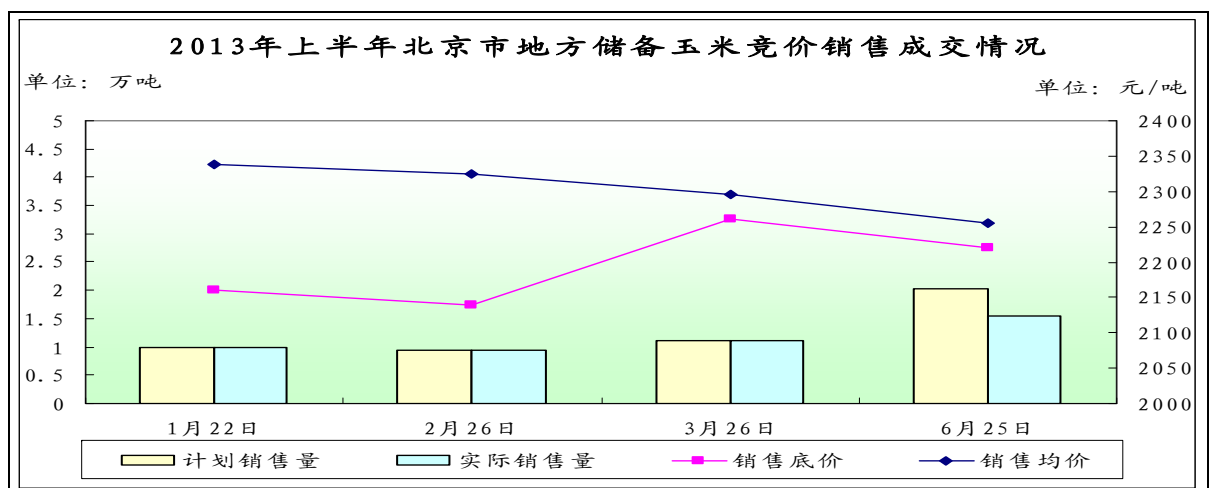
2、北京市地方储备稻谷竞价销售情况



	销售底价	销售均价	计划销售量	实际销售量
1月22日	2900	2975	1.99	1.48
2月26日	2900	2960	1.97	1.97
3月26日	2900	2956	2.51	1.78
5月21日	2880	2907	3.07	2.42
6月25日	2880	3012	3.06	3.06
均价/总量	-	2964.29	12.6	10.71

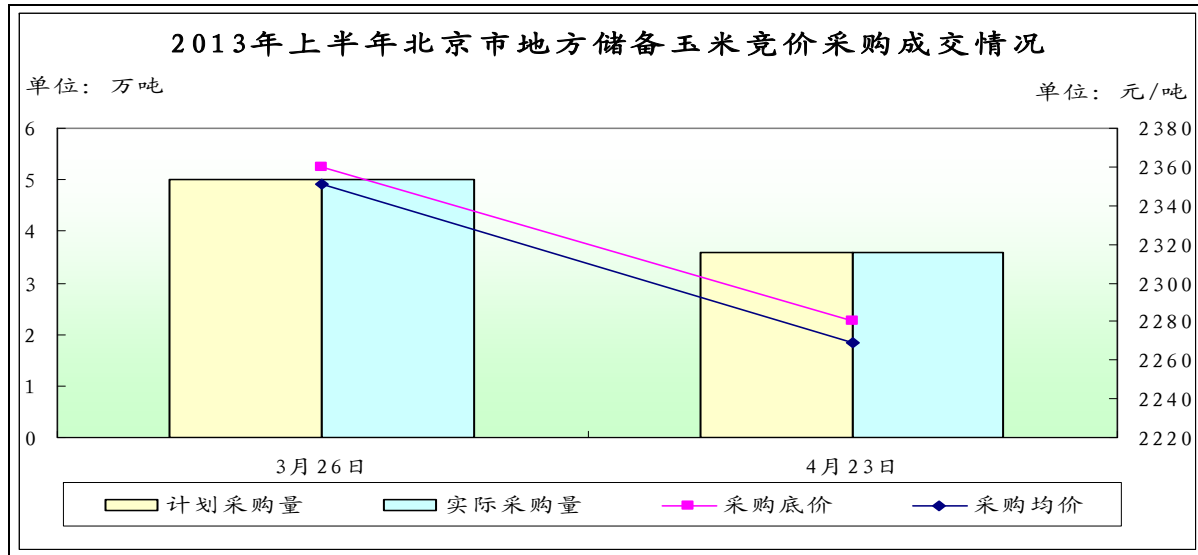
3、北京市地方储备玉米竞价购销情况

(1) 北京市地方储备玉米竞价销售情况



	销售底价	销售均价	计划销售量	实际销售量
1月22日	2160	2339	0.98	0.98
2月26日	2140	2325	0.95	0.95
3月26日	2260	2295	1.11	1.11
6月25日	2220	2256	2.03	1.54
均价/总量	-	2297.52	5.07	4.58

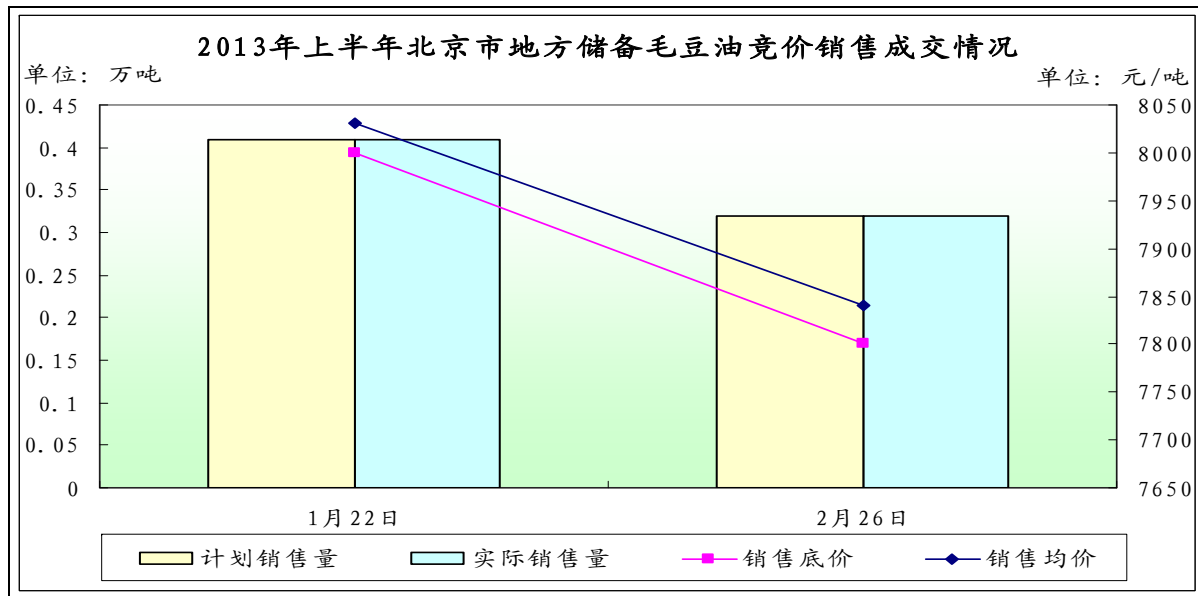
(2) 北京市地方储备玉米竞价采购情况



	采购底价	采购均价	计划采购量	实际采购量
3月26日	2360	2351	5	5
4月23日	2280	2269	3.6	3.6
均价/总量	-	2316.67	8.6	8.6

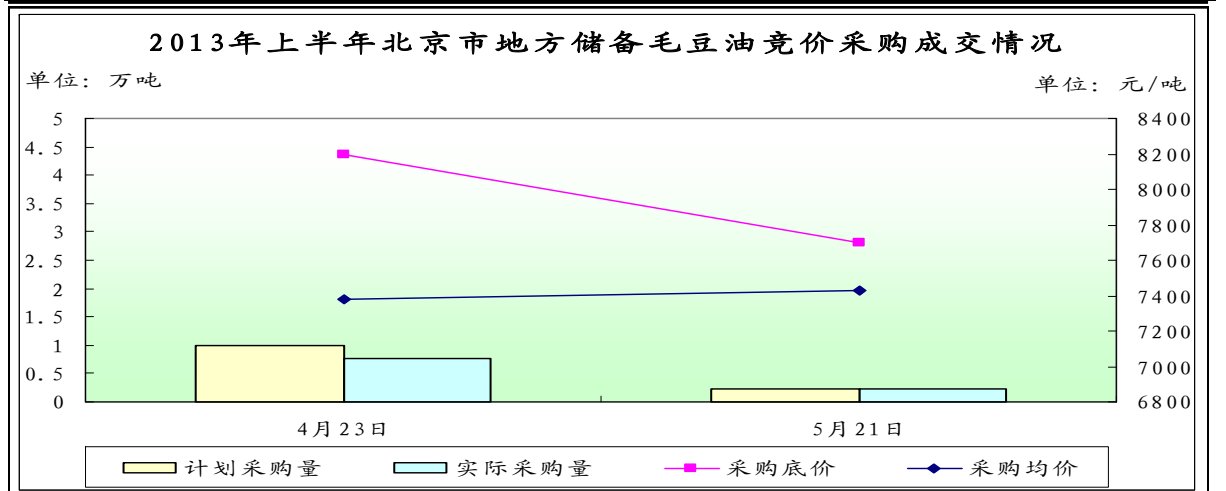
4、北京市地方储备毛豆油竞价购销情况

(1) 北京市地方储备毛豆油竞价销售情况



	销售底价	销售均价	计划销售量	实际销售量
1月22日	8000	8031	0.41	0.41
2月26日	7800	7841	0.32	0.32
均价/总量	-	7947.71	0.73	0.73

(2) 北京市地方储备毛豆油竞价采购情况



	采购底价	采购均价	计划采购量	实际采购量
4月23日	8200	7382	0.99	0.76
5月21日	7700	7430	0.23	0.23
均价/总量	-	7393.15	1.22	0.99

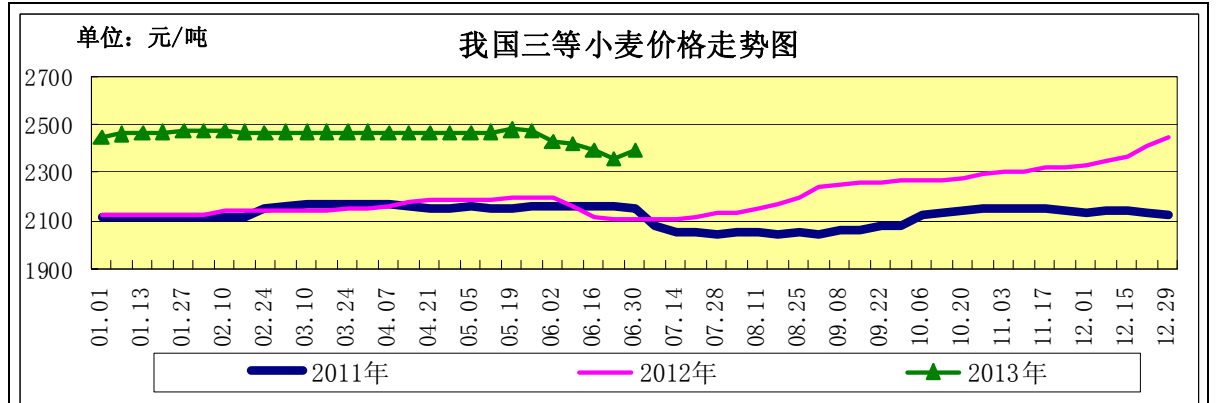
(北京国家粮食交易中心 叶研)

· 本市专稿 ·

2013年第二季度小麦市场分析报告

一、2013年第二季度小麦市场行情回顾

2013年第二季度，陈麦市场供求格局相对宽松，价格以稳为主；新麦生产遭遇旱情、连阴雨等灾害，上市后价格高开高走；面粉企业处于需求淡季，原粮采购随用随采；国家临储小麦成交好于去年同期，12年产小麦受到追捧；进口小麦大量到港，期货市场外弱内强。



	2013年初	4月初	7月初	较4月初
全国小麦价格	2463	2468	2394	-3.00%
小麦价格指数	121.99	122.24	118.57	-3.00%

(注：价格指数以2010年初的2019元/吨为基期指数)

其是质量较好的小麦备受市场主体青睐，市场主体的看涨心态增强。目前主产区新麦收购价格整体高于托市收购价，优质粮源收购进度缓慢。

#### 【新麦收购新特点】

1、托市收购库点收购积极性不高：主要是由于质量达标小麦量少价高，收购难度加大。

#### 2、面粉企业积极建仓，加工、贸易业务齐开展：

由于今年小麦产量和质量问题，加工企业后市优质粮源市场供应普遍担忧，多看涨后市，所以新麦上市以来加工企业积极抢抓粮源，充实库存。同时由于面粉行业加工利润长期为负值，生产经营不景气使得部分面粉企业转变经营策略开始重视贸易，通过价格差获利以弥补加工利润亏损。

#### 3、跨省贸易等现象日益增多：

据了解，安徽部分地区不完善粒达标小麦北运之后比较受欢迎，一些贸易商在安徽江苏等地择优收购，然后向豫东和鲁南出售。河北的一些收储企业也有意向到河南山东采购粮源，补充库存。

#### 4、中储粮多次大量进口小麦，新年度进口量有望创新高：

上半年CBOT美麦期指累计下跌13.19%，加之国内优质麦供求偏紧，促使进口数量继续增加。据中国海关最新公布的数据显示，今年1-5月国内小麦进口量为117.7733万吨，同比减少40.25%，虽低于2012年同期水平，但明显高于近年来均值。2013/14年度预计将有更多的进口小麦到港。

据美国农业部前期消息称，我国厂商（据悉为中储粮）已经先后分两批买入新季美国软红冬小麦约150万吨以补充国储，船期定在8-10月，7月3日又有消息称，中储粮第三次大规模采购美国软红冬麦36万吨（后有消息称将增加至60万吨）。欧洲贸易商也表示我国厂商近日购买了20万吨法国软小麦，这是近一年来我国首次购买法麦，船期也定在8-10月。性价比较高的进口小麦或将成为解决国内小麦市场供应问题的一条途径。

据最新离岸价核算，美国软红麦、硬红麦、加西红春麦到港完税价分别在2334元/吨、2540元/吨和2659元/吨，与国产优麦（藁优2018、郑麦366、济南17入厂价分别为2670、2620、2700元/吨）相比具有更高的性价比。

#### 三、小麦市场影响因素分析：

#### 1、供求篇——世界小麦供需平衡，我国进口小麦数量继续增加：

##### (1) 2013/14年度世界小麦供需平衡

根据美国农业部2013年6月供需报告显示，2013/14年度全球小麦产量、消费量、期末库存三增加，供需基本平衡，库存消费比仍处于较高水平，供求格局略显宽松。

世界小麦供需平衡表

单位：万吨

	产量	消费量	期末库存	库存消费比
2011/12	69717	69691	19947	28.62%
2012/13	65559	67519	17987	26.64%
2013/14	69586	69448	18125	26.10%
较上年	6.14%	2.86%	0.77%	--

(数据来源：美国农业部)

4月份——面粉消费进入平稳期，加工企业对小麦的需求维持稳定，市场供应相对充足，不仅有政策性小麦常时放量投放市场，各级地方储备轮换工作也在陆续开展。在供需平稳的背景下，国内小麦行情整体稳定，部分地区小幅下滑。

5月份——虽然面粉消费淡季来临，但由于市场有效流通量有限，局部地区供求格局略显偏紧；另外新麦即将上市，生产过程中的不确定因素，特别是收获前期产区的连阴雨天气造成小麦倒伏和芽麦多有发生，加剧了市场的看涨心理，小麦行情略有上涨。

6月份——新麦收购全面展开。由于5月下旬产区普遍阴雨天气，使得产区部分地区小麦出现降等、芽麦、霉变等现象，中华粮网预计今年我国芽麦数量达1500-2000万吨，一系列问题促使今年新麦收购市场出现企业抢收、农户惜售、好粮难寻等特点，新麦收购量增价涨。

## 二、聚焦新麦

### 【新麦生产】

今年冬小麦主产区播种期小麦遭遇旱情、3、4月份遭遇冻害、收获期间又出现了强降雨天气，各地小麦出现了不同程度的倒伏、发芽、霉变、降等等现象。

芽麦：据多方实地调研及电话求证，今年芽麦现象在各地多有发生，多集中在黄河以南地区，包括湖北北部小范围、江苏安徽部分地区、河南郑州以南地区、山东菏泽济宁以南地区、河北保定邢台邯郸徐水等地。

降等：与此同时，受灌浆不足、籽粒干瘪影响，产区多地小麦容重偏低，各省普遍反映三等居多，而河北收获期晚，容重更低，据了解，全省三等以上小麦预计不超过总产的30%。

【芽麦的用途】一是面粉加工企业收购一部分发芽程度比较轻的芽麦，运用勾兑加工的方法，加工食用面粉，在好小麦中兑于10%-15%的芽麦，但据了解口感会差；二是饲料加工企业收购芽麦替代玉米生产饲料，但据了解只能用于鸡鸭饲料，猪饲料不可用芽麦加工，而且据料企业介绍，他们加工对等级要求也较高，三等以下不易加工；三是养殖企业收购芽麦直接作为养鱼、养虾饲料；四是酒精制造企业收购芽麦生产酒精。

### 【新麦收购政策动态】

#### 启动收购：

今年5月31日，河南与湖北两省率先启动小麦托市收购，随后安徽江苏两省也启动了托市收购。据统计，截至6月30日，江苏、河南等10个小麦主产区各类粮食企业累计收购新产小麦2554.9万吨，比上年同期增加515.2万吨，其中河南省托市收购155万吨，去年总计收购981万吨；安徽省托市小麦收购量282万吨，去年总计收购481万吨。

#### 托市收购严把质量关：

由于今年产区芽麦数量庞大，中储粮总公司一直积极争取，希望国家可以适当放宽小麦不完善粒收购标准，然而今年国家一直严把质量关，至今没有放宽收购标准。

#### 停止收购：

由于当前市场价格明显持续高出托市价，7月3日起，河南省分公司采取分期分批停止拨付收购资金再下发正式文件的方式停止托市收购。虽然中储粮托市小麦收购暂停，但各产销区仍有储备轮换计划，所以政府对小麦市场的推动作用仍然存在。

### 【新麦收购行情】

主产区小麦托市收购预案的启动以及新麦的产量与质量问题凸显，使得新麦收购价格在经历短暂的低调上市后，出现明显上涨态势，较开秤价普遍高出100-200元/吨，尤

## (2) 2013/14年度我国小麦产不足需, 进口数量将进一步增加

国家粮油信息中心在2013年6月供需报告上, 将全国小麦产量从上月预测的12180万吨下调至12063万吨, 年度结余从上月预测的330万吨下调至213万吨, 主要原因是冬小麦单产因收获期间降水过多而下降。

据其报告显示, 2013/14年度小麦产量较上年度持平略减, 产不足需, 需要通过进口来平衡, 进口量有望再创新高350万吨, 年度结余194万吨。根据美国农业部统计数据, 我国2013/14年度小麦库存消费比为51.24%。

经济合作与发展组织、联合国粮食及农业组织7月6日在北京共同发布的最新报告《2013-2022年农业展望》中预测称, 未来10年中国粮食产量增速将有所放缓, 但主要粮食作物仍可以保持自给自足。

## 国内小麦产需平衡表

单位: 万吨

	产量	进口量	国内消费量	出口量	年度结余
2011/12	11740	295	12779	5	-749
2012/13	12058	270	12430	0	-102
2013/14	12063	350	12200	0	213
较上年	0.04%	29.63%	-1.85%		308.82%

(数据来源: 国家粮油信息中心)

## 【饲用消费量将有所减少】

国家粮油信息中心6月供需报告预测, 由于2013/14年度玉米价格长时间大幅高于小麦的可能性不大, 且玉米价格显著高于小麦的地区预计不多, 小麦用于饲料的数量预计将继续下降。预计2013/14年度小麦饲用消费约1600万吨, 分别较2012/13、2011/12年度减少400万吨和1100万吨。

## 2、政策篇——临储小麦成交量同比大增, 2012年托市小麦受市场追捧:

2013年第二季度累积成交临储小麦704万吨, 较去年同期的44万吨成交量增加15倍。

2012年托市小麦成交明显好于历年小麦, 河北、山东等省的2012年小麦几乎每周都全部成交, 粗略统计, 截至7月3日, 2012年托市小麦剩余1280万吨, 以河南为主(占77%)。河南省至今未投放2012年小麦, 成交明显不如其他各省。据悉河南省2012年托市小麦跨省移库出160万吨, 约占总收购量的16%。后期值得关注跨省移库小麦的投放时间和价格。5月30日起, 国家在新疆投放了1.7万吨不完善粒超标小麦, 但是鲜有人问津, 截至7月4日, 此批小麦仅成交1861吨。

## 四、后市预测

今年小麦产区大部分区域均不同程度出现减产、降等、不完善粒超标等现象, 市场行情因质量差异而出现价格分化。

随着主产区小麦托市收购相继停止, 麦价的上涨动力减弱; 收购主体前期积极抢抓优质粮源, 后期优质粮源有限, 收购进度放缓, 价格仍将坚挺, 易涨难跌; 品质较差的小麦价格本来就略低, 加之麦农急于出手、用粮企业采购意愿减弱, 预计价格难有走高; 另外今年跨省贸易将较多, 区域间流动性增强, 南方部分地区小麦价格将日益走高, 地区间价差将逐渐缩小。

(北京市粮食局信息中心 魏婷)

## 2013年第二季度稻米市场分析报告

## 一、稻米市场供需状况

## 1、世界大米供需进一步宽松

## 世界大米供需平衡情况

单位: 万吨

	供给			消费		期末库存
	期初库存	总产量	进口量	总消费	出口量	
2011/12	9873	46581	3546	45970	3911	10484
2012/13	10484	47019	3554	46925	3814	10578
2013/14	10578	47916	3602	47632	3841	10862
较上年	0.90%	1.91%	1.35%	1.51%	0.71%	2.68%

根据美国农业部(USDA)2013年6月发布的供需报告显示, 预计2012/13年全球大米整体供大于求, 供需形势进一步宽松。

预计全球2013/2014年度米产量达到创纪录的47916万吨, 比上月预计数调减10万吨, 比2012/2013年度增加897万吨; 供给量为58494万吨, 比上月预计数调增25万吨, 比2012/2013年度增加991万吨; 贸易量为3841万吨, 比上月预计数调减50万吨, 主要是泰国出口数据下调, 但全球依然比2012/2013年度增加27万吨; 消费量为47632万吨, 比上月预计数调减52万吨, 主要是尼日利亚政府实施高关税导致大米消费量下降, 但全球依然比2012/2013年度增加707万吨; 期末库存为10862万吨, 比上月预计数调增78万吨, 主要是泰国库存数量提高, 全球比2012/2013年度增加284万吨。

大米出口国中, 预计2013/2014年度泰国大米产量为2110万吨, 比2012/2013年度增加90万吨; 出口预计为800万吨, 增加50万吨。越南产量预计为2785万吨, 增加20万吨; 预计出口770万吨, 增加30万吨。印度产量预计为1.08亿吨, 增加400万吨; 出口预计为850万吨, 减少50万吨。巴基斯坦产量预计为620万吨, 增加20万吨; 出口预计为320万吨, 持平。

## 2、中国稻谷供需略有收紧

## 中国稻谷供需平衡情况

单位: 万吨

	生产量	进口量	国内消费	出口量	年度结余
2008/09	19189.7	36.3	18417.0	99.0	809.0
2009/10	19510.4	55.3	18869.0	93.1	603.6
2010/11	19576.1	88.9	19400.0	65.2	199.8
2011/12	20100.1	284.7	19840.0	63.6	481.2
2012/13	20428.5	350.0	20150.0	50.0	578.5
2013/14	20670.0	300.0	20480.0	50.0	490.0
较上年	1.18%	-14.29%	1.64%	0.00%	-15.30%

根据国家粮油信息中心(CNGOIC)2013年5月份发布的《食用谷物市场供需状况月报》显示, 2013/14年度我国稻谷产量及国内消费均有所增加, 但产量增幅低于消费量增幅, 进口量略减, 出口量持平, 年度结余减少。

受国家继续大幅提高稻谷最低收购价提振,农户种植稻谷的积极性较好。预计2013年全国稻谷播种面积3048万公顷,较上年增加18.3万公顷,增幅0.6%。其中早稻播种面积为584万公顷,增加7.5万公顷,增幅1.3%;中稻播种面积为1837万公顷,增加8.8万公顷,增幅0.5%;晚稻播种面积为627万公顷,增加2万公顷,增幅0.3%。东北地区粳稻种植效益总体仍好于其他作物,播种面积仍有增长空间。

5月份预计2013年中国稻谷产量为20670万吨,较上年增加242万吨,增幅1.2%。2013/14年度国内稻谷总消费为20430万吨,较上年度增加280万吨,增幅1.4%。其中食用消费为17500万吨,较上年度增加300万吨,增幅1.7%;饲料及工业消费为2805万吨,较上年度略有减少。预计2013/14年度稻谷(按出口大米折算,下同)出口为50万吨,持平于上年;进口为300万吨,较上年度减少50万吨。5月份预计,2013/14年度稻谷结余量为490万吨,较上年减少89万吨。

## 二、2013年第二季度国内稻米市场行情

### 1、国内粳稻市场购销清淡,南北流通数量降低

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	较年初	较3月末
黑龙江	3080	2980	2920	-5.19%	-2.01%
吉林	3180	3180	3180	0.00%	0.00%
江苏	2940	2920	2880	-2.04%	-1.37%

2013年第二季度,国内粳稻价格震荡走低。截止到第二季度末,全国粳稻平均价为2993,较第一季度末下跌了34元/吨,跌幅为1.12%;较年初下跌了74元/吨,跌幅为2.41%;较上年同期上涨了116元/吨,涨幅为4.03%。

本季度,国内粳稻市场受供需及政策因素影响,略显疲软。从供应方面来看,一是2012年粳稻主产省份继续保持增产势头,其中黑龙江省粳稻产量达到2171万吨,较上年增产109万吨,市场存在一定供应压力。二是由于去年收割期降雨,粳稻水分偏高导致购销进度滞后,市场流通粳稻消化略显缓慢。三是第二季度中后期开始,储备轮出逐步开展,特别是南方地区为小麦腾仓,加大了粳稻的销售,也从一定程度上增加了市场供应。从需求方面来看,从第二季度中下旬开始,粮油消费进入传统淡季,终端需求不旺,加工企业观望气氛较为浓厚,企业采购愿望较低,粳稻购销数量较为有限。

受南方需求低迷及东北地区粳稻水分偏高影响,黑龙江省自2012年10月-2013年5月通过铁路出省的大米数量(不含稻谷)减少约13%左右,降至285.3万吨,其中2013年4月、5月份出省数量分别仅为19.3和17.6万吨。

### 2、籼稻需求清淡,受进口米及“镉米”双重压力

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	较年初	较3月末
安徽早籼稻	2680	2680	2640	-1.49%	-1.49%
安徽中晚籼稻	2580	2600	2560	-0.78%	-1.54%
江西早籼稻	2620	2640	2560	-2.29%	-3.03%
江西中晚籼稻	2640	2620	2560	-3.03%	-2.29%

2013年第二季度,国内籼稻价格整体趋弱。截止到第二季度末,全国籼稻平均价为2573元/吨,较第一季度末下跌了52元/吨,跌幅为1.98%;较年初下跌了57元/吨,跌幅为2.17%;较上年同期下跌了75元/吨,跌幅为2.83%。

本季度,国内籼稻市场整体偏弱。市场受到低价进口米及“镉米”双重压力。

据海关总署统计,2013年1-5月累计进口大米115.4万吨,同比增加18.8万吨,增幅19.47%。进口大米来源以低价越南、巴基斯坦大米为主,泰国大米进口数量没有

明显增加。此外,另有消息来源称,1-5月通过非官方统计渠道进入国内的进口大米数量每月约为35万吨左右,5个月累计进口175万吨。

南方“镉超标大米”事件继续发酵。广州市食品药品监督管理局公布了2013年第一季度抽检结果,其中抽检大米不合格率高达44%,镉超标问题最为突出,问题米涉及湖南攸县、衡东县以及广东东莞市。5月20日,央视《新闻1+1》节目进行了深入报道,社会反响非常强烈,南方中晚稻销量受到严重影响。

### 3、国内粳米价格整体平稳,水分限制北粮南下

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	较年初	较3月末
黑龙江	4040	4040	4000	-0.99%	-0.99%
吉林	4300	4300	4300	0.00%	0.00%
安徽	3920	3920	3880	-1.02%	-1.02%
江苏	4020	4000	3980	-1.00%	-0.50%

2013年第二季度,我国粳米价格稳中略跌。截止到第二季度末,东北产区粳米平均出厂价为4160元/吨,较第一季度末下跌了10元/吨,跌幅为0.24%;较年初下跌了10元/吨,跌幅为0.24%;较上年同期上涨了125元/吨,涨幅为3.10%。南方产区粳米平均出厂价为3930元/吨,较第一季度末下跌了30元/吨,跌幅为0.76%;较年初下跌了40元/吨,跌幅为1.01%;较上年同期上涨了10元/吨,涨幅为0.26%。

本季度,我国粳米市场整体稳中趋弱。随着气温逐渐回升,大米终端市场消费淡季持续,销区商家要货积极性不高,东北稻米水分偏高外运困难,加之铁路运费提高,东北粮源外运多方受到限制,导致粳米行情弱势运行。南方地区加工企业受到“镉超标大米”影响开工率进一步下降,此外进口大米也挤占了部分需求,不少企业难以为继。

本季度开始,东北地区加工企业采用烘干稻谷加工大米数量增加,成本有所提高,企业利润震荡下跌。据中华粮网统计,截止到2013年7月7日,黑龙江省建三江地区出米率68%烘干粳稻收购成本3000元/吨,双抛双选大米出厂价4240元/吨,碎米2600元/吨,白米2900元/吨,油糠2120元/吨,稻壳加杂质120元/吨,米厂加工利润约22元/吨,较5月初开始批量使用烘干稻谷时下跌了22元/吨,跌幅为50%。

### 4、北京市场大米购销趋于清淡

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	较年初	较3月末
北京批发	4920	4920	4920	0.00%	0.00%
北京零售	5400	5380	5360	-0.74%	-0.37%

2013年第二季度,北京市大米批发全市平均价震荡持平,零售全市平均价略有下跌。截止到第二季度末,北京市大米批发全市平均价为4920元/吨,较第一季度末持平;较年初持平;较上年同期上涨了240元/吨,涨幅为5.13%。北京市大米零售全市平均价为5360元/吨,较第二季度末下跌了20元/吨,跌幅为0.37%;较年初下跌了40元/吨,跌幅为0.74%;较上年同期上涨了160元/吨,涨幅为3.08%。

本季度,北京市大米购销较为清淡,价格比较平稳。批发市场购销清淡,天气炎热导致商户库存、进货量均保持较低水平,商户表示使用烘干稻谷加工大米成本高且出米率相对较低,因此一直有提高批发价的愿望,但由于销售不旺,提价较为谨慎。零售市场各类促销活动较为频繁,价格略有下调。

### 三、国家政策性稻谷交易情况

2013年第二季度,国家政策性稻谷交易继续暂停,一方面是市场需求清淡,另一方面是东北地区粳稻增产以及收购进度延长导致市场流通粮源消耗进度减缓。

随着国家储备规模的扩大和政策性稻谷收购的开展，2012年新稻上市后国家稻谷储备规模继续扩大。以黑龙江省为例，截止到3月下旬国家在黑龙江省收购最低收购价粳稻372万吨，加上2011年黑龙江国储收购823万吨，扣除2012年底销售的临储粳稻6万吨左右，以及2012年跨省移库移出的粳稻208万吨，预计两年间黑龙江省内仍存有政策性稻谷981万吨。

但从目前来看，东北地区市场流通粳稻数量已经开始明显减少，特别是低水分、高质量粳稻，目前市场反映不明显是因为需求较为清淡，一旦需求恢复，市场价格将快速回暖。此外，东北地区仍有高于常年的最低收购价以及以各种形式收购的国家储备等待轮换。受水分偏高等因素制约东北南下粳稻数量减少，南方地区市场流通粳稻数量也较为有限。因此国家在第三季度择机销售东北粳稻或跨省移库粳稻的可能性逐步加大。

#### 四、稻米市场重点关注及后市展望

##### 1、东北水稻受天气影响，南方出现撂荒迹象

截止到2013年7月初，东北地区粳稻多数处于分蘖期，南方地区早籼稻多数处于乳熟期。但综合来看，南北水稻产区生产状况均存在不同程度的因素影响其产量。

从东北地区来看，春耕工作主要困难集中在气候上，据黑龙江省气象部门监测，2012年入冬以来，全省平均降水量为53.2毫米，积雪深度为50年之最。降雪导致内涝严重，全省平均气温比往年偏低，扣棚育苗形势严峻。农业部副部长余欣荣在4月2日召开的东北四省（区）抗春涝保春播座谈会上指出，东北地区春耕备播工作面临的困难和挑战十分严峻，突出表现为“五碰头”，即春整地任务重，去年秋整地面积不足上年一半，秋季抢收造成部分机耕道和田埂损毁；农民筹措资金难，粮食含水量高卖粮难、粮价下行农民种粮收益减少；生产投入高，去秋抢收、今春抗涝耕种成本增加较多；春涝面积大，东北地区1/4耕地过湿；气温低回暖晚，影响整地播种，预计农时推迟1周左右。从实际插秧情况来看，插秧进度较常年推迟1-2周，部分地区推迟达20天以上，虽然黑龙江省农委表示2013年全省水稻意向种植面积在5800万亩左右，较2012年略有提高，但部分区域水稻将面临生长期不足问题。此外，进入7月份，东北地区遭遇连续降雨，部分地区发生暴雨灾害。7月1日，黑龙江省政府防汛抗旱指挥部办公室公布消息称，受冷空气影响，哈尔滨、齐齐哈尔、大庆、七台河等地近日发生了一次范围广、强度大的降雨过程。6月28日8时至7月1日8时，黑龙江省共发生暴雨101站次，五常、尚志、海林等地部分地区降雨量超过100毫米。由于连续强降雨，拉林河、牡丹江等江河支流发生洪水，其中拉林河支流牯牛河四平山站洪峰水位95.02米，超警戒水位0.22米，出现7年一遇洪水。牡丹江支流海浪河长汀子站洪峰水位96.6米，超警戒水位0.1米，发生4年一遇洪水。初步统计，80多个村屯、约50万亩农田受灾。海林市城区及6个乡镇、72个村屯受灾，冲毁桥涵37处，耕地受灾面积4.8万亩；五常市农田受灾面积43.46万亩，6处拦河坝、27处涵闸、4座桥水毁；尚志市珍珠山乡4个村受灾，农田受灾面积4701亩，冲毁木耳1500万袋。此次降雨对牡丹江周边、五常市等水稻主要生产地区产生了一定影响。具体情况还需要进一步观察。

从南方地区来看，需要关注的是“镉超标大米”事件产生的影响。虽然国家在1月底提高2013年稻谷最低收购价时首次将籼稻的提高幅度置于粳稻之上，但不断发酵的“镉超标大米”事件，导致南方籼稻米销售的销售严重下降，农户手中粮食积压，影响了农户对未来种稻利润的判断，部分农户撂荒转而打工，影响了粮食的种植，湖南等省份尤其严重，因此早稻的实际种植面积可能萎缩。

##### 2、进口大米增势略减，但仍将继续冲击南方市场

根据海关数据显示，2013年5月份，中国进口大米16.1万吨，同比减少26.7万吨，减幅62.44%；1-5月累计进口大米115.4万吨，同比增加18.8万吨，增幅19.47%。进口大米来源仍以低价越南、巴基斯坦大米为主，泰国大米进口数量没有明显增加。

从目前情况来看，中国大米进口增速已经开始降低，但从国际大米供需形势及价格来看，进口低价大米在短期内仍将影响国内市场。近期为粮油消费的传统淡季，随着第三季度起大米市场的复苏，中国进口大米数量仍可能恢复。

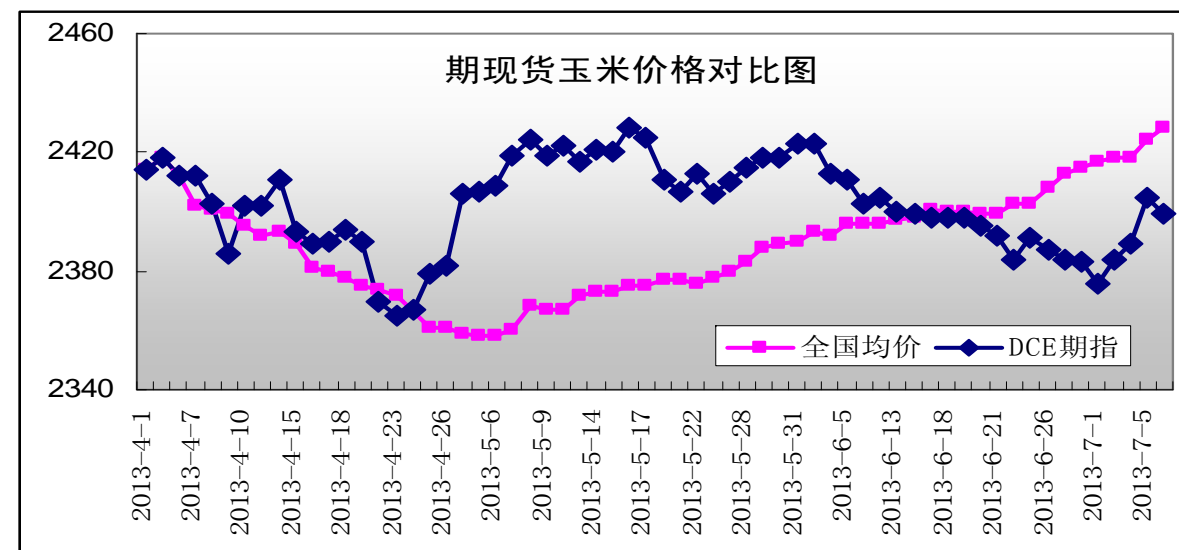
#### 五、后期预测

2013年第三季度，东北地区粳稻种植情况及南方早稻收购情况均是市场热点。从往年来看，第三季度中下旬市场需求将出现回暖，届时国内稻米价格可能有所回升。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

### 2013年第二季度玉米市场行情分析报告

#### 一、国内现货价格先抑后扬、期货市场震荡下跌。



	全国均价	DCE 期指	CBOT 期指
较4月初	0.58%	-0.62%	-15.29%
较年初	0.39%	-2.40%	-24.37%

2013年第二季度，玉米市场整体表现先抑后扬，截止到2013年4月8日，玉米全国平均价格为2400.83元/吨，较年初的2413元/吨，跌幅为0.73%。

**【四月：震荡下跌—禽流感疫情扩大、临储托市即将截止】** 四月份，禽流感疫情导致全国范围内恐慌情绪蔓延，给养殖行业较为沉重打击，养殖户观望情绪严重，占玉米消费60%以上的饲料用玉米需求受非常明显的冲击，玉米采购价格一降再降，部分区域有价无市状态，其中肉禽受影响最大（尤其是鸡），蛋禽次之。按照蛋鸡的生长周期，从投苗到产蛋需要4个月左右，产蛋高峰期出现在7个半月，H7N9对蛋鸡料需求减少将会体现在8、9月份，玉米市场行情不景气影响，各收购主体收购情绪严重受损，致使部分区域玉米市场处在无价无市状态。

临储托市临近四月底面临停收，而此时临储延期政策尚未出台，东北地区价格开始

出现松动，平稳趋弱。

**【五月、六月：稳中有涨—临储确定延期、为小麦腾仓并库】** 5月初国家粮食局会同有关部门联合下发电报，将2012年国家临时存储玉米收购截止期由2013年4月30日延长至2013年5月31日，这为本来疲软的市场注入了新的活力。据了解，目前临储已收玉米3083万吨。估计8、9月份的玉米供应量基本来源于国家临时储备粮库；6月份，随着夏季的到来禽流感疫情逐步退却，玉米市场行情略有反弹；另外，小麦进入收获季，无暇顾及销售玉米，市场流通货源减少。

**【七月初：坚挺上扬——临储政策提前出台，提高保护价振奋人心】**

#### 历年玉米临储政策实施时间

	公布时间	各省玉米临储收购价格					
		黑龙江	涨幅	吉林	涨幅	辽宁及内蒙	涨跌
2008	2008年10月下旬	1480	--	1500	--	1520	--
2009	2009年11月27日	1480	0	1500	0	1520	0
2010	2011年1月17日	1780	300	1800	300	1820	300
2011	2011年12月14日	1960	180	1980	180	2000	180
2012	2012年11月15日	2100	140	2120	140	2140	140
2013	2013年7月3日	2220	120	2240	120	2260	120

今年考虑农户在本粮食年度卖粮中的实际困难，并结合今年农户春播的实际投入，国家提前公布了玉米临储收购政策，新季临储玉米收购价格较上年提高120元，以往政策出台一般在11月下旬左右，今年比去年提前4个多月公布。从今年情况来看，若不启动收储政策，在宏观经济不乐观、国储库存偏高及消费不振等诸多利空因素共同作用下，在无大型灾害性天气前提下，新玉米市场价格继续低开的可能性很大。目前正处于玉米生长关键期，国家即出台了新季收储价格，给疲弱的市场注入活力，为后期市场也奠定了坚实的底部空间。

#### 二、2012/13年度我国玉米供需平衡表

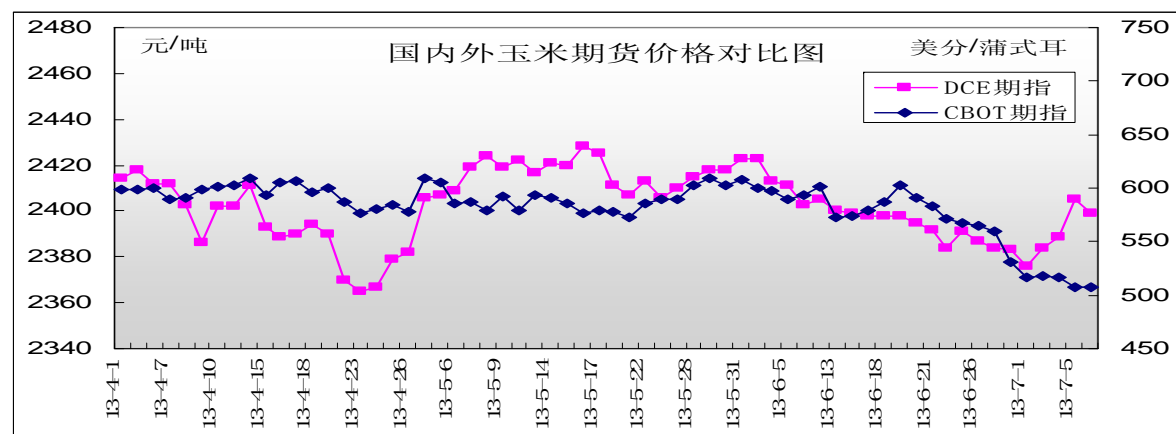
##### 我国玉米供需平衡表

		2011/12	2012/13	2013/14	较上一年度
播种面积（万公顷）		3354	3495	3560	1.86%
产量	总产量（亿吨）	2.08	2.06	2.14	3.88%
	东北地区（万吨）	8924	8777	9165	4.42%
	华北黄淮地区（万吨）	7189	7157	7312	2.17%
消费量	总消费量（亿吨）	2.06	2.03	2.13	4.93%
	工业消费（万吨）	6000	5850	6100	4.27%
	饲料消费（万吨）	12600	12400	13100	5.65%

今年，东北主产区玉米播种期间低温阴雨，导致播种推迟7-10天，进入5月中旬后气温回升较快，加快播种进度，减少部分迟播影响。黑龙江北部部分地区玉米改种大豆。预计2013年全国玉米产量仍将继续增加。预计，我国饲料需求增长强劲，从各种饲料所占总量比例来看，肉禽占比约28%，蛋禽占比约16%，猪料占比约40%，水产约占15%。按照国家粮油信息中心的数据，近3年饲料年产量年增长超10%。本年度预估，蛋、肉禽料不增长，猪料低速增长，水产保持略低于去年同期增长。预计2013年度全国饲料总量约为2.1亿吨左右。饲用玉米年度增长约700万吨，其中第二季度肉、蛋禽饲

用玉米同比减少约300万吨。

#### 三、CBOT玉米期指深幅下跌，玉米进口料将增加



因美国中西部天气状况有利作物生长、股市大跌以及投资人担心美联储计划缩减刺激措施以及中国信贷紧张可能殃及经济，另外，USDA公布本年农作物播种面积报告。显示美国玉米播种面积9373.9万英亩，较去年增加97.9万英亩，达到自1936年以来的最高水平。均对市场形成一定的利空，CBOT玉米期指深幅下跌。截至7月8日CBOT玉米期指较4月初下跌15.29%。

受此影响，我国进口玉米利润再次扩大。7月3日，美国10月船期2号黄玉米到港完税价格为2000元/吨。而我国港口国产玉米价格在10月份预计将在2400元/吨以上，进口新季玉米理论利润达到400元/吨以上。我国贸易商抓住采购机会，近日新采购了3船美国新季玉米，到港CNF报价为272美元/吨左右。目前来看，我国采购的美国新季玉米超280万吨。

#### 四、托市政策力挺麦价，小麦大量替代比率降低

目前，随着新季小麦的收割上市，小麦饲用替代问题再次成为市场关注的热点之一。在四省托市政策启动的支撑下，力挺新麦价格坚挺，也在另一角度暗示今年新麦大量替代玉米在饲料中比重的可能性大大下降。但从今年小麦市场的行情看，部分地区芽麦情况严重，影响今年小麦质量，而芽麦对玉米替代的量和时间则取决于国家是否放开小麦收储标准，若不放开，在小麦价格整体抬升的情况下，芽麦后期价格也会随之上涨，替代空间将被压缩。从价格情况来看，目前新麦价格高于玉米价格。一般情况下，当小麦价格低于玉米价格60元/吨左右的时候可发生替代，在小麦价格低于玉米150元/吨以上的时候，可以考虑发生大量替代，从目前的价格上看，并不具备替代优势。

另外，从芽麦的情况来看，芽麦虽然价格较低，在饲料加工方面能够节约一定的成本，但是由于其易于霉变、制作的饲料适口性等方面因素使得难以在饲料方面大量使用，从饲料种类来说，鸭料当中可以适当使用芽麦，但是鸡料和猪料当中很难使用，总的来说芽麦很难达到大量使用的标准。

#### 五、后期预测

后期国家调控将成为主导后期走势的主力军，玉米下游需求不振、临储跨省移库、轮换拍卖等因素作用于玉米市场，后期上涨空间有限。临储玉米质量令人担忧，计后期优质粮源将成为市场争夺的重点。

（北京市粮食局信息中心 王婷婷）

2013年第二季度油脂、油料市场分析报告

一、总量平衡情况

1、世界大豆总量平衡情况

根据美国农业部最新报告数据显示, 2012/13 和 2011/12 年度世界大豆的总量平衡关系为供略大于需, 这将对大豆价格形成抑制。

世界大豆平衡表

单位: 万吨

	期初库存	产量	消费量	产需缺口	期末库存
11/12 年度	5479	26761	25895	866	6121
12/13 年度	6121	28530	27015	1515	7369
同比	11.71%	6.61%	4.32%	-	20.38%

2、我国大豆总量平衡情况:

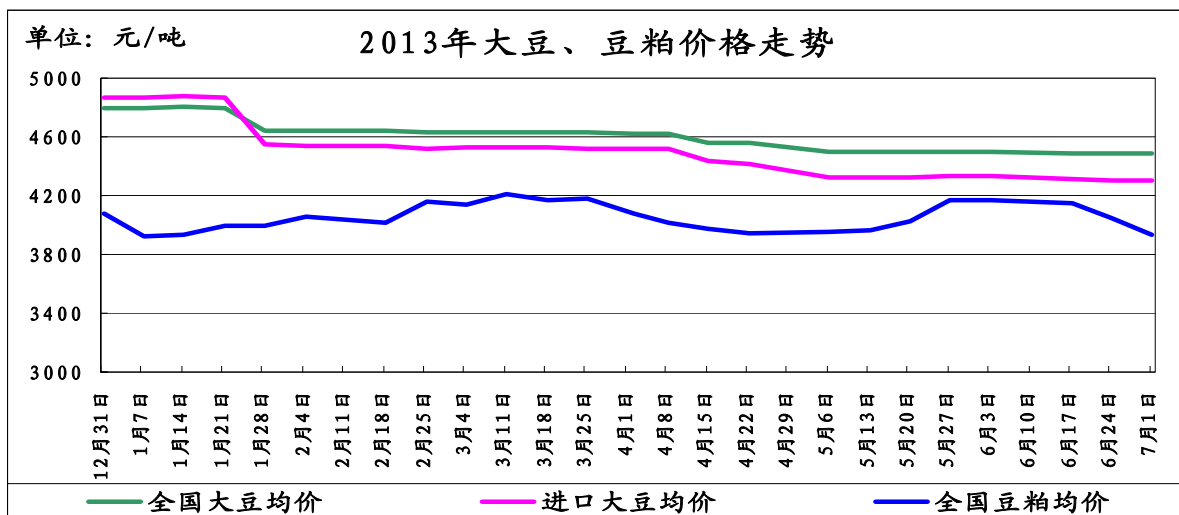
根据预测, 2012/13 年度我国大豆依然保持产不足需的状况, 产需缺口达到 6663 万吨, 较上年度增加了 5.37%。

中国大豆供需平衡表

单位: 万吨

	期初库存	供给量		需求量		产需缺口	期末库存
		产量	进口量	总消费量	出口量		
11/12	1592	1260	5900	7583	30	-6323	1139
12/13	1139	1200	6900	7863	30	-6663	1346
同比	-28.45%	-4.76%	16.94%	3.69%	-	-	18.17%

二、行情回顾



	四月初	五月初	六月初	七月初	较四月初
国产大豆	4621	4501	4499	4477	-3.11%
进口大豆	4518	4320	4330	4283	-5.20%
豆粕	4015	3957	4167	3908	-2.66%

本季度我国大豆市场进入季节性消费淡季, 价格受供应充足, 需求不旺影响, 稳步下滑。

1、产区大豆行情:

部分产区大豆收购价格

单位: 元/吨

	四月初	五月初	六月初	七月初	较四月初
佳木斯	4650	4600	4550	4390	-5.59%
哈尔滨	4620	4500	4460	4480	-3.03%

本季度, 我国国产大豆市场交易较为清淡, 价格稳中有跌。

从季度初开始, 黑龙江大豆价格显现弱势, 当地大豆收购形势十分不乐观, 局部地区价格出现下跌, 随着天气的变暖, 农民手中的部分库存陈豆出现“红眼”现象, 促使卖方降价加快库存销售。随后黑龙江产区大豆价格全面下滑。东北地区油厂多处于集中停工限产阶段, 市场购销基本处于停滞状态。进入六月份黑龙江产区大豆困境仍无改变。多数贸易商保持观望态度, 油厂继续处于停产阶段。

2、进口大豆行情

	四月初	五月初	六月初	七月初	较四月初
大连港口	4520	4300	4300	4300	-4.86%
天津港口	4520	4300	4300	4300	-4.86%
青岛港口	4570	4420	4480	4200	-8.09%
张家港港口	4500	4300	4300	4300	-4.44%
宁波港口	4500	4300	4300	4300	-4.44%
广州港口	4500	4300	4300	4300	-4.44%

本季度, 我国进口价格整体走势较弱。

季度初外盘缺乏利好消息支撑, 豆类期价整体偏弱, 在美国中西部地区天气改善的前提下, 市场普遍猜测今年美国大豆供应将大幅度提高, 豆类期价持续下滑。但随着陈豆供应紧张、新豆产量仍不确定等问题出现, 豆类期价开始止跌反弹。季度末, 美国农业部最新报告中将今年大豆播种面积数据提高至创纪录的7770万英亩, 比上年增加1%, 但略低于前期预测, 大豆播种面积增加已成事实。天气方面, 美国农业部称, 大豆播种工作受到寒冷多雨天气的制约, 如果天气条件改善, 许多地区大豆播种进度加快。这一消息使得大豆期货近期合约价格较为坚挺, 远期合约略显疲软。

港口库存: 中国商务部7月8日大宗农产品进口信息发布, 6月份中国进口大豆实际到港量为881.37万吨, 高于该部早些时候估计的832.28万吨。商务部还估计, 7月份进口大豆预报到港量估计将达到721.49万吨, 也高于商务部早些时候估计的429.96万吨。

截止7月8日, 我国港口上月结转库存约为501万吨, 当日库存约为525万吨, 当日到港量54万吨。(数据摘自汇易网)

单位: 万吨	四月初	五月初	六月初	七月初	较四月初
预计到港量	430	550	700	720	67.44%

3、豆粕行情

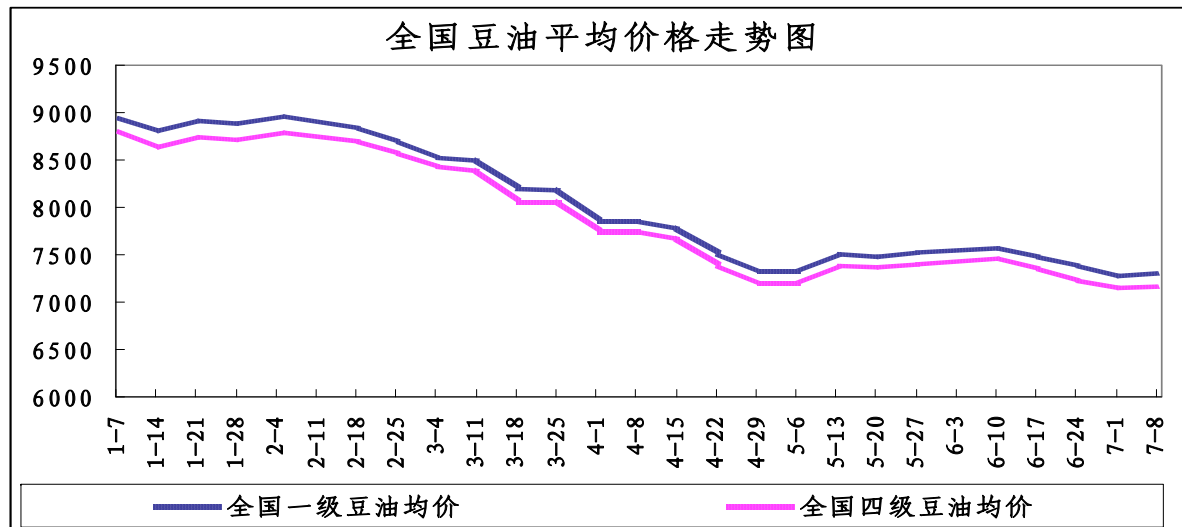
本季度我国豆粕价格走势整体偏弱。

4月上旬禽流感疫情爆出, 给国内养殖行业带来了极大的负面冲击, 肉鸡养殖利润

直线下滑，家禽补栏积极性大幅下降。另外南美大豆陆续到港使豆粕供给量增多，供给面逐步宽松，但豆粕需求疲软，价格持续下滑。五月中旬开始，养殖业陆续复苏，全国出栏肉猪平均价格持续上涨，均价从12.11元/公斤左右反弹至12.85元/公斤。养殖业的复苏主要是得益于国家在五月份进行了猪肉收储来保证养殖业的稳定发展，不过尽管如此，偏低的盈利水平，对于今年养殖业补栏热情形成了极大的抑制。

4、豆油市场行情

全国四级豆油市场行情



单位：元/吨	四月初	五月初	六月初	七月初	较四月初
全国一级豆油均价	7842	7325	7575	7305	-6.84%
全国四级豆油均价	7726	7205	7462	7178	-7.09%

2013年以来，我国豆油价格始终处于下行通道，虽然在5月份出现了阶段性触底回升的一幕，但供应充裕、需求不济、库存高企始终是制约期价走势的重要砝码，豆油价格再度下滑。

从国际市场看，油脂市场缺乏基本面消息提振，期价创新低继续压制价格。宏观前景不确定亦令市场继续承压。

从国内市场看，出于对后市的看空和周边走势不稳定的影响，目前现货市场多以观望为主。首先食用油供应压力尚存。国家定期向市场投放10万吨临储菜油，虽然成交不多，但对于保障食用油市场供应起到积极作用。其次，7月份国内进口大豆到港量将会达到创纪录的720万吨，再加上1200万吨左右的5、6月份进口总量，油脂油料供给重新回到充足状态。当前，油厂豆油库存和港口大豆库存已分别回到80万吨和505万吨左右，这种双增长状态暗示后期价格颓势会继续体现。

综合看，二季度我国食用油市场正处于消费淡季，今年的市场表现极复合“淡季偏淡”，现货购销双方心态谨慎，对期价难有提振作用。后期进口豆大量到港、豆油消费季节性低迷、库存维持高位继续压制价格，油厂出库仍缓慢等将继续令现货市场价格承压。

(1) 天津四级豆油价格对比表

元/吨

	四月初	五月初	六月初	七月初	较四月初
天津四级豆油价格	7700	7100	7450	7150	-7.14%

(2) 进口毛豆油价格对比表

元/吨

	四月初	五月初	六月初	七月初	较四月初
巴西	8581	8214	8008	7423	-13.49%
阿根廷	8530	8210	7975	7523	-11.80%

三、后期预测：

第三季度，我国豆类季节性消费淡季仍将继续，价格缺乏底部支撑，另外随着美国大豆面积的增加，未来大豆市场供应势必有所增加，因此在美国不出现极端天气的前期下，预计豆类价格仍有难有大幅上涨可能。

(北京国家粮食交易中心 张书瑜)

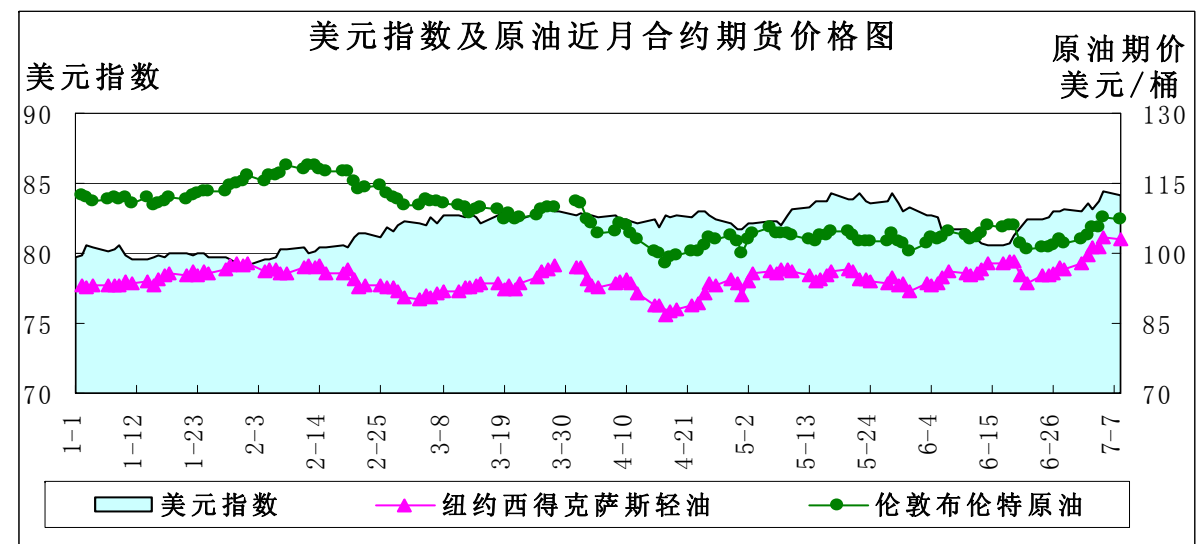
· 宏观经济 ·

QE有望年内退出 原油期价破百

——2013年第二季度宏观经济分析报告

简要回顾：2季度美元指数强势运行，6月19日美联储正式提及如果经济改善、就业向好，将在今年晚些时候退出QE。美国进入夏季用油高峰，原油库存下降，利比亚产量下降，原油期价突破100美元/桶整数关口。

一、美元指数上涨



	4月初	5月初	6月初	7月初	较4月
美元指数	82.718	81.649	82.659	84.206	1.80%
美原油期货价(美元/桶)	97.07	91.03	93.45	103.14	6.25%
伦敦原油期货价(美元/桶)	111.08	99.95	102.06	107.43	-3.29%

4月美元指数高位震荡。先是因为就业数据不佳、房地产行业增速放缓、纽约联储制造业指数下滑、再加上密歇根大学4月消费者信心指数和3月零售销售额等关键指标

的数据结果远逊于预期，美元指数微跌。从4月12日开始，国际油价，贵金属金银价格暴跌，金价连续跌破1500、1400美元/盎司的整数关口，宣告金价已正式结束牛市，引发投资者对于黄金这个避险工具的不信任，开始转而投向货币市场寻求保值，同时美联储已经开始讨论提前退出QE（量化宽松措施）的提议，美元指数上行。

5月，美国宏观经济数据良好，美元指数持续上行，一度升至85附近的近三年高点。美国劳工部5月3日公布的数据显示，美国4月季调后非农就业人口增幅高于市场预期，失业率降至2008年12月以来最低。美国房地产市场也逐步回暖。欧洲则持续此前的低迷状态，欧元贬值预期进一步加剧。5月22日，美联储发布了此前在4月30日至5月1日召开的联邦公开市场委员会(FOMC)会议纪要，显示多数美联储成员认为，如果美国经济确已出现显著好转，应逐步缩减当前的量化宽松措施(QE)购债规模。

6月，美联储正式提及结束QE，美元指数上涨预期更浓。6月中上旬，5月非农就业人数略好于预期，但是失业率却出现微幅增长，美国就业市场向好的速度有所放缓，美指由82点位下跌至80点位。6月19日伯南克在讲话中称，如果经济情况如期改善，美联储官员们预计在今年晚些时候开始缩减目前850亿美元的月度债券购买规模(包括450亿美元的长期国债和400亿美元的抵押贷款支持证券(MBS))，全球金融市场大幅波动。7月5日，美国劳工部公布的非农就业数据“太好了”以至于让更多人开始担忧美联储QE退出步伐要比预期的更早。数据显示，6月美国非农就业增长19.5万人，市场预期增长16.5万人。前两个月的就业数据也被大幅向上修正。4月非农就业从增加14.9万人修正为19.9万人；5月非农就业从增加17.5万人修正为19.5万人。尽管失业率水平仍为7.6%没有变化，但就业人口与总人口的比率和劳动参与率都上升了。远超预期的6月非农就业数据和大幅上调的前两个月就业数据，让市场更加确信美联储逐步退出量化宽松政策(QE)。伯南克6月曾表示：当失业率在7%的范围内将结束资产购买计划，当失业率在6.5%以内时美联储将会考虑加息。

二、美原油期价上涨

**美原油库存下降、汽油库存增加：**美国能源信息署(EIA)公布的最新数据显示，截至2013年6月28日当周，美原油商业库存为38379.2万桶，比4月初下降508.2万桶；美汽油库存为22366.2万桶，比4月初增加129.9万桶。

单位：万桶	2013-4-5	2013-5-3	2013-6-7	2013-6-28
美原油库存	38887.4	39551.4	39380.8	38379.2
美汽油库存	22236.3	21507.4	22154.5	22366.2

4月国际油价连续下跌。4月9日-11日，美国能源信息署、欧佩克、国际能源署三大机构在各自的月度报告中不约而同地下调对全球石油需求预测，以及全球经济数据表现不佳、美联储提前退出QE预期共同打压原油市场，4月中旬纽约西德克萨斯轻油降至86美元/桶，伦敦布伦特原油降至97美元/桶。

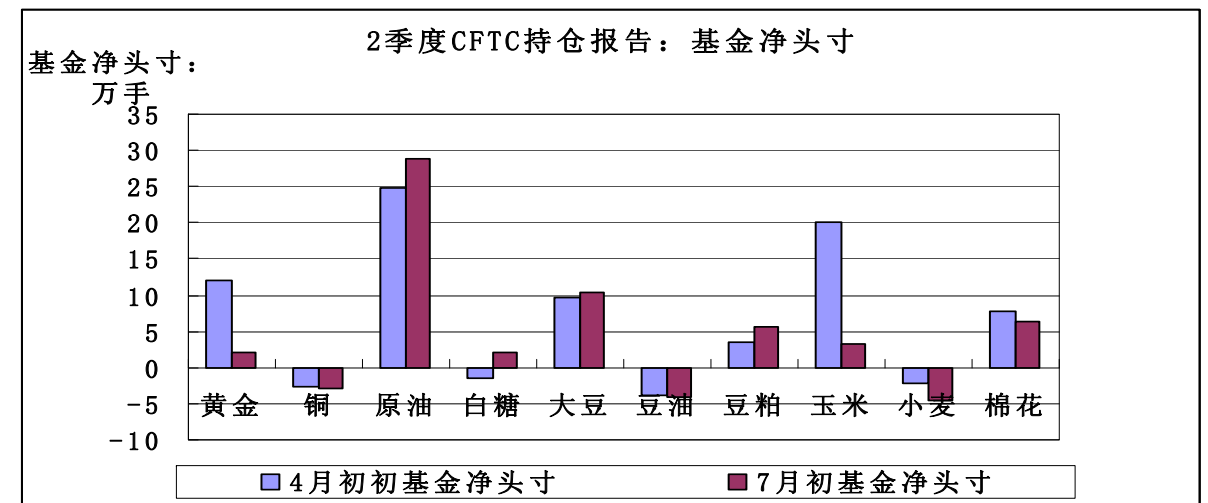
5月美国经济复苏形势相对较好，即将进入夏季出行高峰期，提振未来几个月原油需求，并进一步拉低原油库存，支撑油价中期走势。5月纽约轻质原油整体在91-97美元之间震荡，纽约布伦特油价在99-105美元区间震荡，振幅收窄，两地原油价差最低降至7美元左右，为近1年半以来新低。

6月后中东局势动荡，利比亚因国内动乱几大油田关闭，该国原油产量下降了近三分之一，同时埃及反政府武装示威也加剧了中东局势的不稳定性。尽管埃及不是重要的产油国，但是波斯湾地区每日300万桶原油经过埃及的苏伊士运河运往西方市场，一旦苏伊士运河被封锁，全球石油供应瞬间将紧缺，纽约油价突破100美元的关键心理价位，

收于14个月最高点。

两地价差继续缩窄：近几年来，美国西得克萨斯轻质原油和来自加拿大的重油都集中在中西部地区的库欣库存中心，过剩的库存导致美国基准原油价格远低于欧洲基准原油价格，今年2月份两者差价拉宽到每桶20多美元。然而随着美国石油管道和铁路运输的扩容，近几个月来美国减少了原油进口量，同时增加了页岩油生产，欧美基准原油期货差价缩窄至每桶5美元以下。

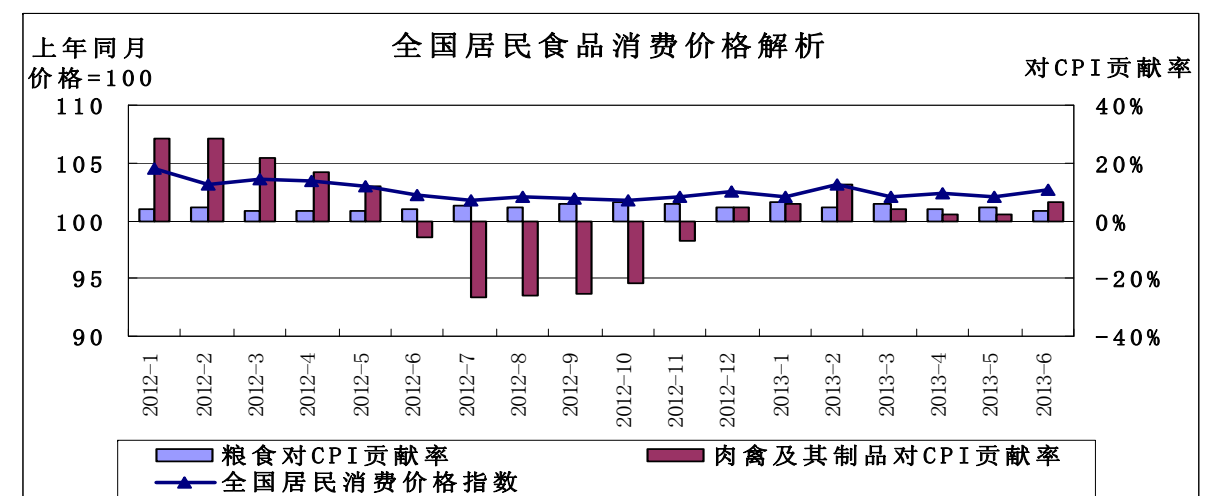
三、美国商品期货交易委员会期货持仓报告



从美国商品期货交易委员会的持仓报告来看，7月2日当周与4月2日当周相比，4个品种的基金净多持仓增加：原油增加4.07万手，白糖增加3.56万手，大豆增加0.78万手，豆粕增加1.96万手；6个品种的基金净多持仓减少：黄金减少9.95万手，铜减少0.15万手，豆油减少0.24万手，玉米减少16.80万手，小麦减少2.32万手、棉花减少1.48万手。

美国农业部6月28日公布的谷物季度库存报告，调低美玉米、美豆旧作季度库存，调高美玉米、美豆新作种植面积，期货市场上近强远弱。美国中西部地区天气干热，引发市场可能减产担忧，CBOT玉米、大豆期货价格上涨较快。

四、6月全国居民消费价格总水平同比上涨2.7%



2013年6月份，全国居民消费价格总水平同比上涨2.7%。其中，城市上涨2.6%，农村上涨2.8%；食品价格上涨4.9%，非食品价格上涨1.6%；消费品价格上涨2.6%，服务价格上涨2.7%。上半年，全国居民消费价格总水平比去年同期上涨2.4%。

从同比数据来看，6月份食品价格同比上涨4.9%，影响居民消费价格总水平同比上涨约1.59个百分点。其中，肉禽及其制品价格上涨4.8%，影响居民消费价格总水平上涨约0.34个百分点（猪肉价格上涨1.1%，影响居民消费价格总水平上涨约0.03个百分点）；鲜菜价格上涨9.7%，影响居民消费价格总水平上涨约0.26个百分点；鲜果价格上涨11.4%，影响居民消费价格总水平上涨约0.22个百分点；粮食价格上涨5.1%，影响居民消费价格总水平上涨约0.15个百分点；水产品价格上涨3.1%，影响居民消费价格总水平上涨约0.08个百分点。

从环比数据来看，6月份，食品价格环比持平。其中，鲜菜价格下降5.2%，影响居民消费价格总水平下降约0.16个百分点。鲜果、油脂价格分别下降2.0%和0.9%，合计影响居民消费价格总水平下降约0.05个百分点。肉禽及其制品价格上涨2.5%，影响居民消费价格总水平上涨约0.18个百分点（猪肉价格上涨4.6%，影响居民消费价格总水平上涨约0.13个百分点）。

2季度，全国粮食价格基本平稳，对CPI的贡献率保持在3%-5%之间，肉禽及其制品价格在4月和5月对CPI的贡献率保持在2%左右，6月份突然跳升至近7%。伴随H7N9禽流感影响的消退，猪肉价格开始反弹，近期玉米临时收储价格提高，也将从成本角度助涨未来猪肉价格。

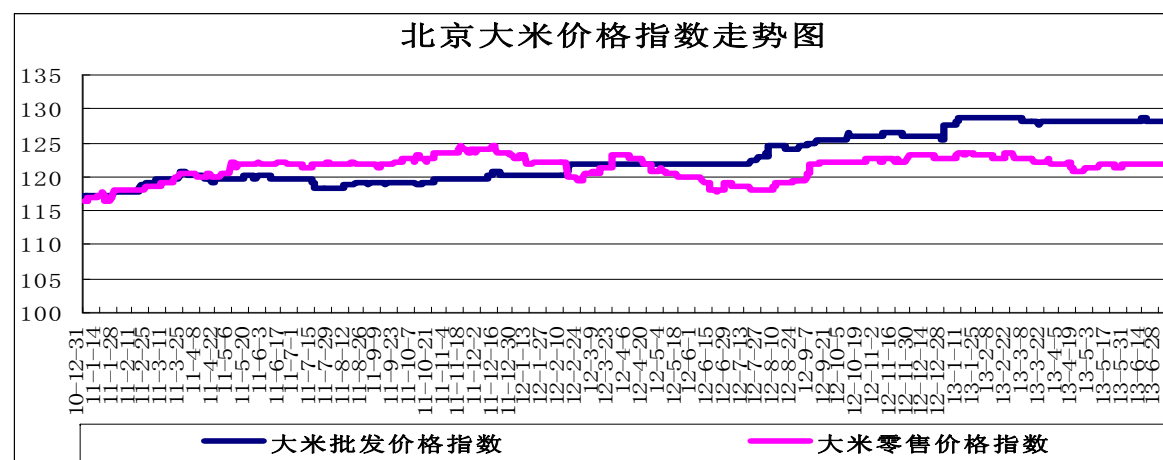
#### 五、后市预测

美国目前处于原油消费旺季，消费出现季节性增长，炼厂开工率回升，加速了美国国内原油消耗，库存下降提振油价。同时由于美国国内原油产量连续增长导致对外部的进口量缩减，纽约油价整体强于布伦特油价。美元进入上升通道，美联储将逐步缩减QE规模是市场上最大的潜在利空因素，油价可能出现回落。

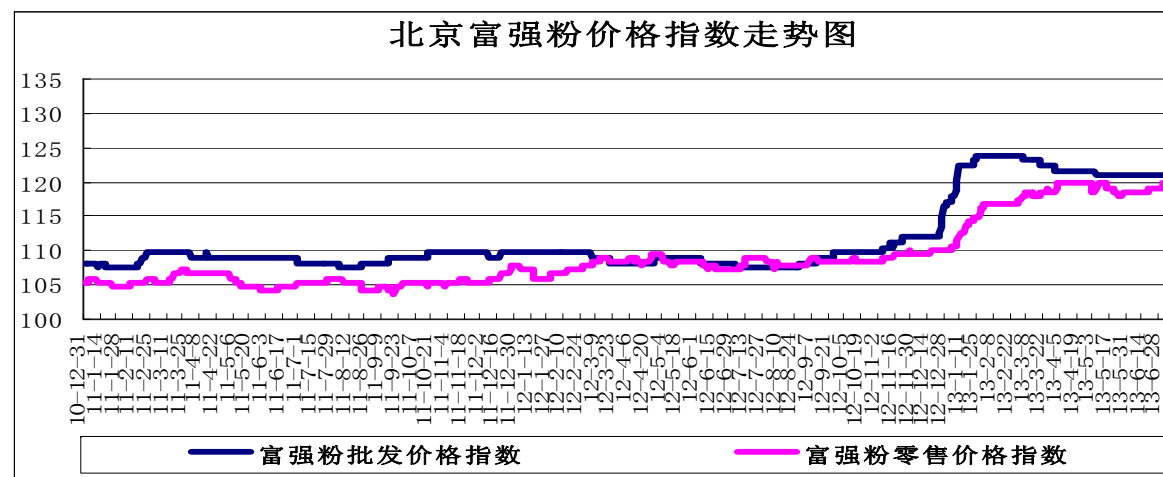
退出QE的影响：一旦退出，美元必将进入升值通道。如2004年至2005年美联储加息八次，期间美元指数从87上升至92.4。而大宗商品价格将进入下行通道，同时美元大将规模回流，导致其他国家金融市场出现剧烈动荡，甚至爆发局部金融危机。如果热钱短期内大规模从我国流出，将促使国内流动性下降、大宗商品价格下跌，加大我国通货紧缩的压力。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

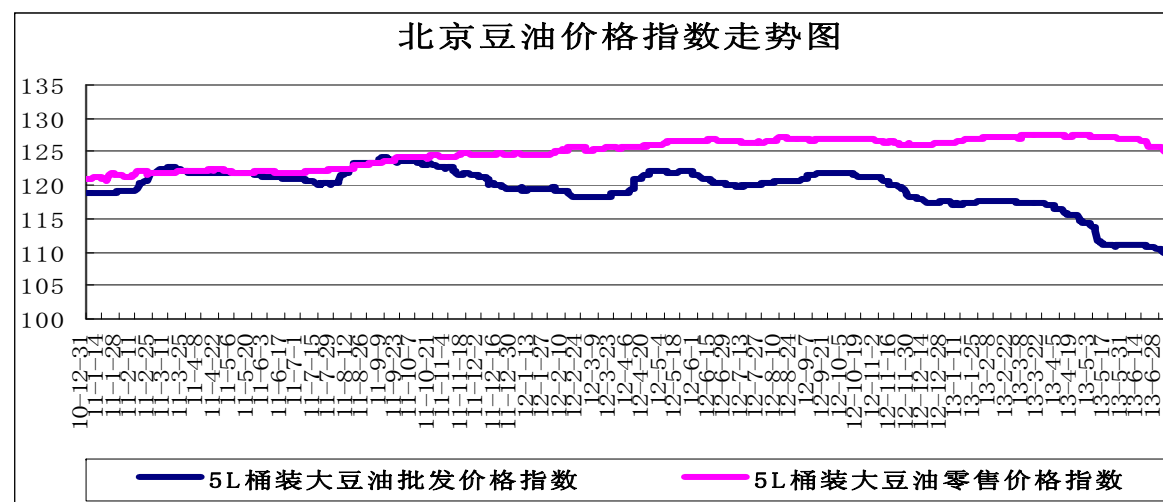
### 北京市场粮油价格指数图（截至2013年7月5日）



（注：指数以2010年1月4日为100计算）



（注：指数以2010年1月4日为100计算）



（注：指数以2010年1月4日为100计算）