

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



北京市粮油市场零售价格表

2014年1月8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	3.98	1.88	2.69	-0.74%
富强粉	2.48	1.54	1.99	0.00%
5升装大豆色拉油	66.26	36.50	54.16	-1.38%
5升装调和油	76.80	64.80	68.75	-0.48%
5升装花生油	156.00	117.50	135.30	-0.74%

北京粮油市场批发价格表

2014年1月8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	2.80	1.60	173.00	48.56	61.60	136.00
盛华宏林粮油批发市场	2.42	1.67	147.00	41.28	57.20	119.20
东苇路坤江综合市场	2.45	1.69	-	45.00	60.50	125.00
锦绣大地玉泉路粮油批发市场	2.32	1.68	143.00	41.17	58.00	114.50
农产品中央粮油批发市场	2.41	1.69	-	42.10	61.60	120.32
新发地农产品批发市场	2.38	1.67	149.00	43.19	59.50	123.95
怀柔下元农副产品批发市场	2.60	1.61	185.00	55.61	64.70	122.10
南华批发市场	2.64	1.63	185.00	54.56	65.70	123.75
双峪农副产品批发市场	2.50	1.80	-	46.43	-	-
密云华远市场	2.46	1.64	180.00	54.00	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	1.73	160.00	42.70	59.80	118.02
八里桥粮食批发市场	2.53	1.66	-	41.23	57.62	116.20
城北回龙观商品交易市场	2.40	1.68	150.00	41.35	58.60	122.00
昌平水屯农副产品批发市场	2.50	1.70	150.00	43.50	58.20	125.00
日上批发市场	2.71	1.70	-	43.54	59.00	127.50
全市本期平均价	2.50	1.67	162.20	45.84	60.80	125.57
上期平均价	2.51	1.67	162.50	45.89	60.85	125.83
比上期%	-0.40%	0.00%	-0.18%	-0.11%	-0.08%	-0.21%

主要电商粮油价格监测周报表

2014年1月8日

单位：元/斤、元/5升

	福临门 东北优质大米		香满园美味 富强小麦粉		金龙鱼 精炼一级大豆油		金龙鱼 二代食用调和油		鲁花 花生油	
	上期价	本期价	上期价	本期价	上期价	本期价	上期价	本期价	上期价	本期价
中粮我买网	3.89	3.89	2.48	2.48	48.90	48.90	67.90	67.90		129.90
苏宁易购									129.90	
亚马逊	3.57	3.57								
国美在线									159.00	
1号店			2.79	2.79	49.90	46.90			129.90	129.90
易迅网	4.30				48.90	48.90			139.90	
京东商城	3.59	3.69	2.39	2.39	56.00	49.70			129.90	
电商平均价	3.84	3.72	2.55	2.55	50.93	48.60	67.90	67.90	137.72	129.90
较上期	-3.12%				0.00%				-4.57%	

# 中外粮油信息

## 目 录

### •本市专稿•

2013年稻米市场分析报告.....1

2013年度小麦市场分析报告.....5

2013年玉米市场行情分析报告.....9

2013年油脂、油料市场分析报告.....11

### •北京市场•

北京市成品粮油市场信息周报.....15

北京地区：小麦行情暂止涨 面粉价格旺季稳.....16

小米微涨 大豆价稳.....17

北京地区：腊八米热销 今年价便宜.....17

### •经济新闻•

英国农业部长呼吁欧盟批准转基因玉米.....18

### •宏观经济•

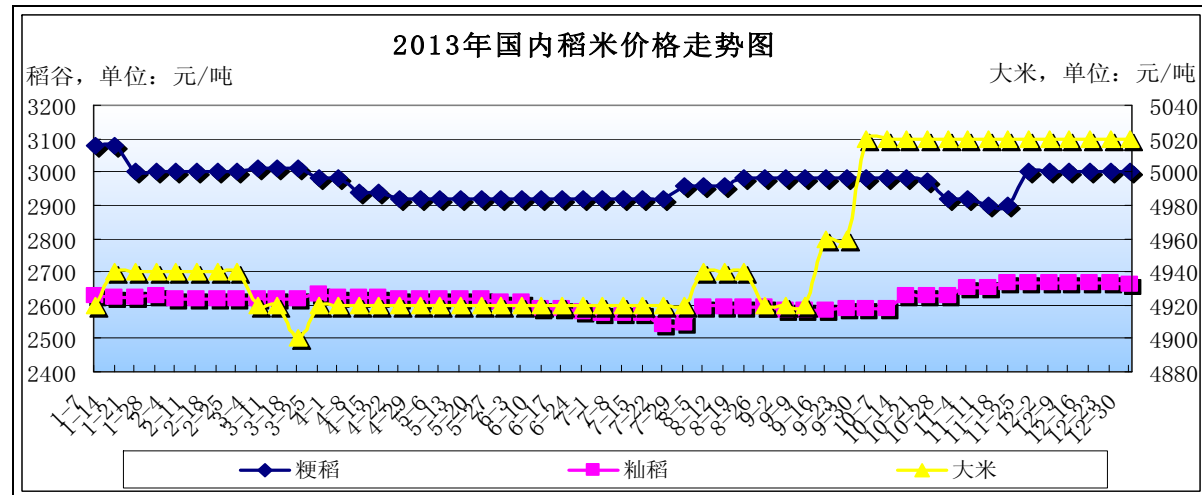
原油供给依然充足 经济复苏拉动需求.....19

周 刊  
2014年第2期  
1月9日出版  
准印证号码：  
(Z) 2665-981672

· 本市专稿 ·

2013年稻米市场分析报告

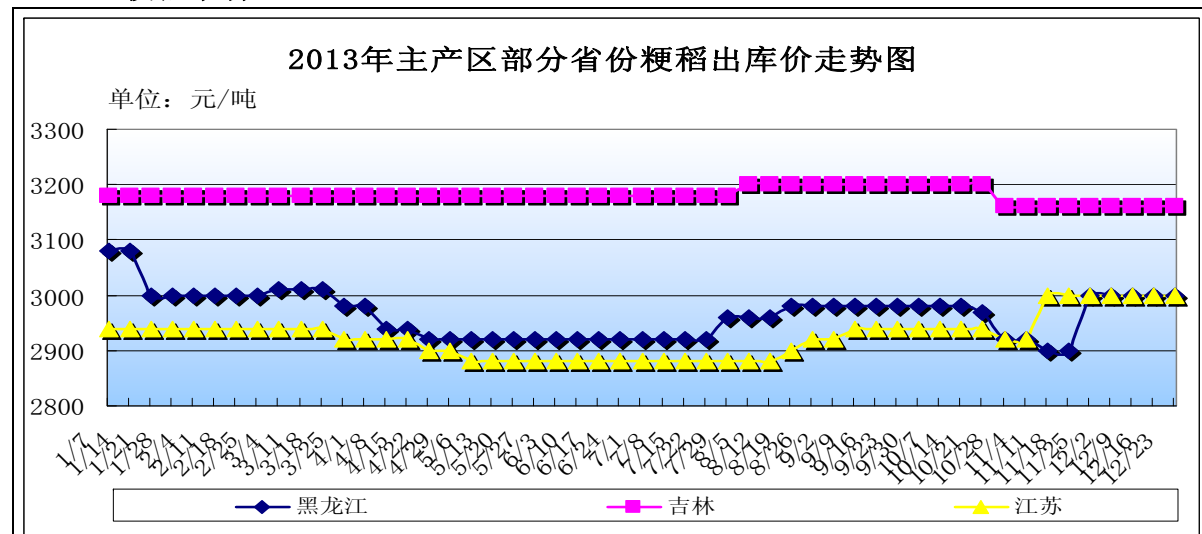
一、2013年稻米市场行情回顾



	年初	6月末	12月末	较6月末	较年初
粳稻	3080	2920	3000	2.74%	-2.60%
籼稻	2630	2580	2663	3.22%	1.25%
大米	4920	4920	5020	2.03%	2.03%

（粳稻价格为黑龙江省三等稻谷出库均价，籼稻价格为赣、皖二省三等早、中晚籼稻收购均价，大米价格为北京市批发均价）

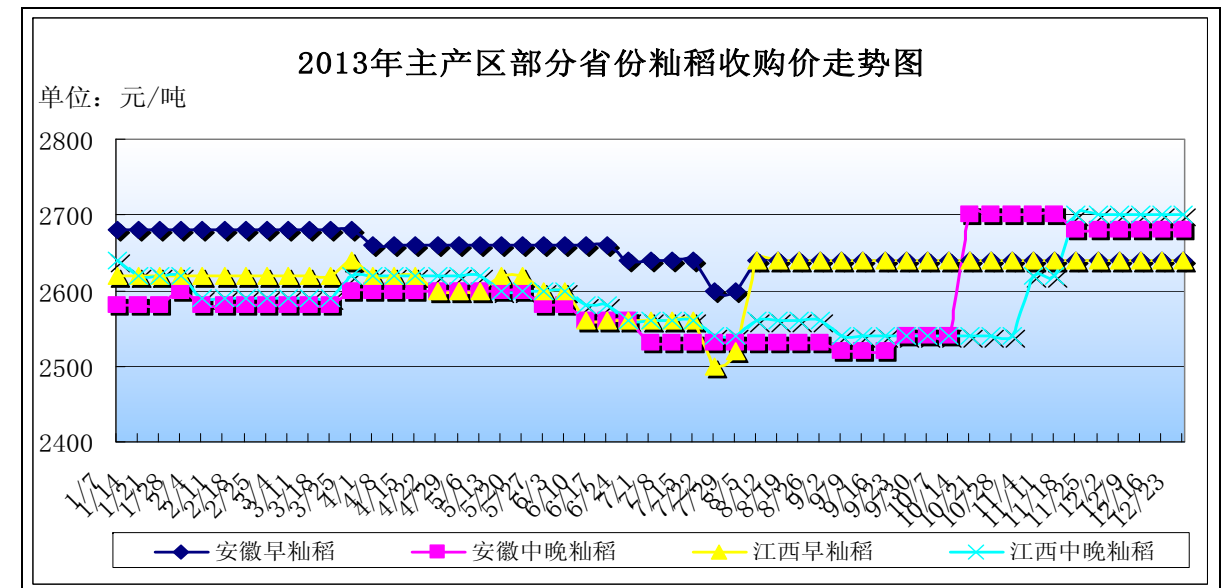
1、粳稻市场



	年初	6月末	12月末	较6月末	较年初
黑龙江	3080	2920	3000	2.74%	-2.60%
吉林	3180	3180	3160	-0.63%	-0.63%
江苏	2940	2880	3000	4.17%	2.04%

2013年，我国粳稻市场呈现供需与政策博弈的格局，价格较往年呈现弱势，整体震荡略跌。受我国粳稻主产省份、特别是东北地区产量连年增加以及进口米数量维持高位影响，市场出现区域性、阶段性供需宽松局面，预计粳稻库存将达到近年高点，价格受累，市场对粳稻流通政策呼声强烈。新粮上市以来，政策强势介入，一是最低收购价提高至3000元/吨，二是重启东北稻米入关运费补贴，其作用较常年更为显著：首先，政策覆盖面更广，除黑龙江省首次连续两年启动最低收购价执行预案外，江苏省也首次启动了预案；其次，政策对收购拉动明显，价格基本回升至政策定价，截止12月15日主产区新稻收购量达到1824万吨，同比增加654万吨，增幅55.90%。

2、籼稻市场

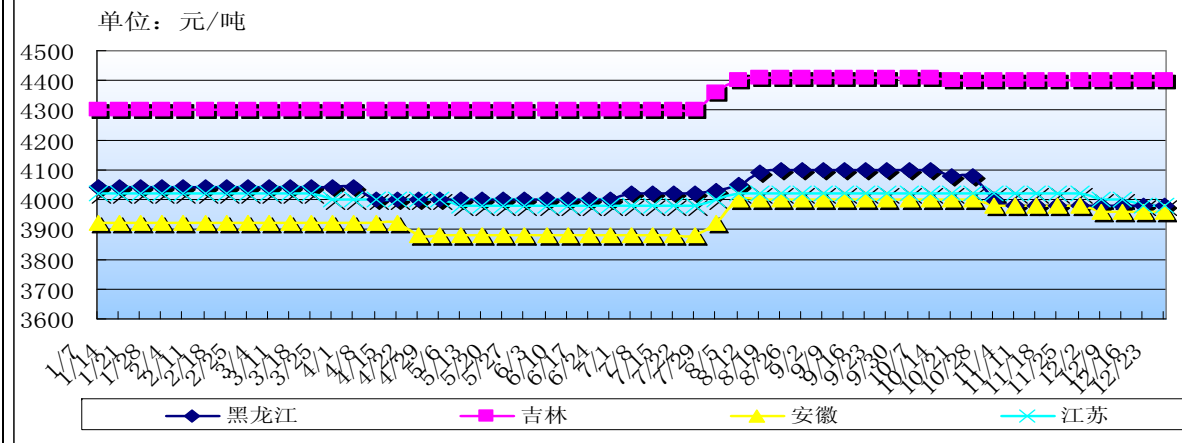


	年初	6月末	12月末	较6月末	较年初
安徽早籼稻	2680	2640	2640	0.00%	-1.49%
安徽中晚籼稻	2580	2560	2680	4.69%	3.88%
江西早籼稻	2620	2560	2640	3.13%	0.76%
江西中晚籼稻	2640	2560	2690	5.08%	1.89%

2013年，我国籼稻受供应充足、政策大力支持共同影响，市场价格走势逐步从疲软态势提高至政策定价附近运行，但涨幅明显低于近年水平。2013年1-11月，我国大米累计进口数量达到203.7万吨，略低于上年同期，但较2011年同期增长近4倍，较2010年同期增长近8倍，增加了市场供应压力。而“镉大米”事件的再次发酵使区域性需求受到影响。为此，2013年政策支持力度大于往年：2013年早籼稻最低收购价提高幅度首次超过中晚籼稻、粳稻，达到120元/吨，中晚籼稻最低收购价执行期较往年延长一个月至2014年1月底，受此影响，在政策执行后各地籼稻价格迅速回升至政策定价，收购进度加快，数量明显增加：截止9月底，主产区累计收购早籼稻数量达到969万吨，同比增加92万吨，增幅达10.49%；截止到2013年12月15日，主产区累计收购中晚籼稻2404万吨，同比增加691万吨，增幅达40.34%。

3、产区大米市场

2013年主产区部分省份大米出厂价走势图

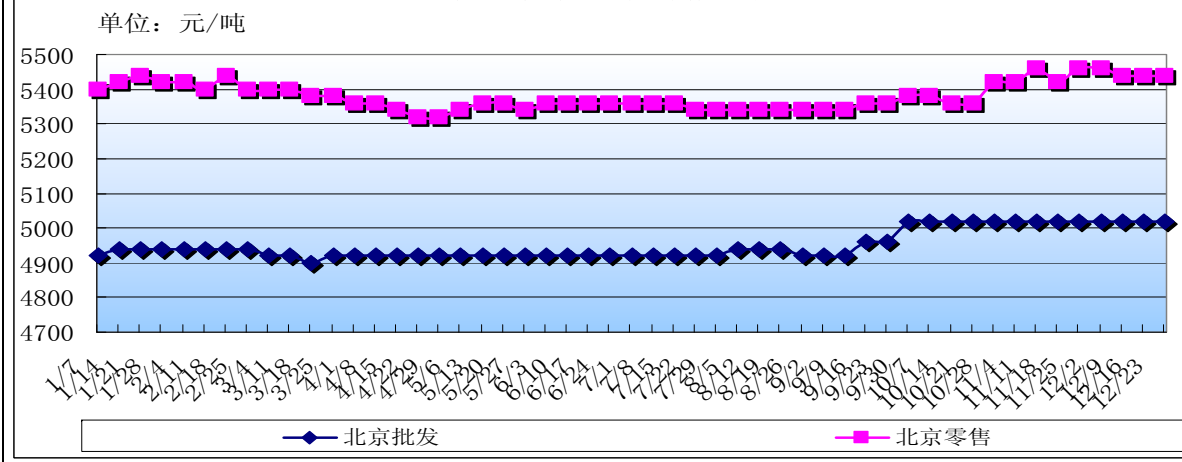


	年初	6月末	12月末	较6月末	较年初
黑龙江	4040	4000	3980	-0.50%	-1.49%
吉林	4300	4300	4400	2.33%	2.33%
安徽	3920	3880	3960	2.06%	1.02%
江苏	4020	3980	3980	0.00%	-1.00%

2013年，我国大米市场价格整体相对弱势，价格变化有限。东北地区加工企业因前期大米水分偏高、南方销区要货偏少影响，价格震荡走低，但第三季度起原粮供应青黄不接，价格略有回升，新稻上市后价格逐步回落，但在铁路外运补贴政策的支持下，外销数量有所提高；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，企业经营较为困难。

#### 4、北京大米市场

2013年北京市大米价格走势



	年初	6月末	12月末	较6月末	较年初
北京批发	4920	4920	5020	2.03%	2.03%
北京零售	5400	5360	5420	1.12%	0.37%

2013年，北京大米市场整体处于供需宽松的大环境下，价格上涨相对乏力，9月份新米逐步上市，价格有所回升，但明显低于上年同期。总体看仍有一些因素对北京大米

价格形成拉动：一是人工成本继续提高，外来务工人员数量有减少趋势，2011-2012年全市暂住人口累计减少100万左右；二是铁路运费持续提高，2013年2月20日起，平均运价水平每吨公里提高1.5分，涨幅达到13%，提价幅度达到过去十年之最。

#### 二、稻谷最低收购价政策简评及未来政策研判

稻谷是国家最先实施最低收购价政策的主粮品种，最低收购价政策自2004年发布起，已实施了10年，发挥出了惠农增收的重要作用。

首先，保护了种粮农民的利益。稻谷最低收购价政策发布10年来，早籼稻最低收购价从发布之初的1400元/吨上调至2640元/吨，增幅达到88.6%；中晚籼稻最低收购价从发布之初的1440元/吨上调至2700元/吨，增幅达到87.5%；粳稻更是从发布之初的1500元/吨上调至3000元/吨，增幅达到100%。全国物价系统农产品成本调查结果表明，2007年至2012年，农民种植稻谷、小麦、玉米三种粮食每亩现金收益累计增加62%，年均增加10.1%。2007年至2012年，农村居民人均纯收入年均增长9.9%，高于城镇居民人均可支配收入增幅1.1个百分点。最低收购价不断提高，不但缓解了粮食生产成本逐年提高带来的压力，也从一定程度上解决了市场失灵后出现的“谷贱伤农”现象，保护了种粮农民的利益。

其次，促进了粮食生产。国家统计局2013年12月29日发布公告，2013年全国粮食总产量达到60193.5万吨，比上年增长2.1%，首次突破60000万吨大关，实现10年连续增产。其中，黑龙江省稻谷产量从2004年的1130万吨增长至2013年的2290万吨，江苏省稻谷产量从2004年的1673.2万吨增长至2013年的1880万吨。近些年，国家一般在春耕前公布新一年稻谷的最低收购价情况，有效提高了农民种植稻谷的积极性，成为粮食产量提高的重要保障。

第三，实现调控市场、稳定价格。最低收购价政策在调控市场中发挥了不可或缺的作用。当粮食价格低于最低收购价时，国家启动预案可稳定粮食价格，保障粮食收购，当粮食价格过高时，国家可以通过拍卖最低收购价粮食来保供稳价。根据新华网消息显示，2004年至2012年，国际市场粮价年均波动幅度在20%左右，特别是2008年、2012年两次大幅震荡，全年波动幅度在40%以上，而国内粮价始终保持平稳上升的良好态势，原粮收购价格平均每年上涨10%左右，成品粮零售价格年均上涨8%左右，且年度之间、月度之间变化幅度不大。

着眼未来，在今后较长一段时间内，国内粮食生产成本仍将保持刚性上升态势，提高最低收购价仍是补偿种粮成本和增加农民收入的一种手段。但从2014年面临的新情况来看，国内稻谷政策性库存达到高点，国内粮价已较大幅度高于国际市场，价格继续上涨的空间明显被压缩，制定粮食最低收购价政策面临着新的不确定因素。媒体援引国家发改委价格司有关负责人称：“国家将进一步研究完善粮食最低收购价政策，推动完善补贴机制，综合运用价格和补贴等手段，建立起既能充分发挥市场机制作用，又能保障农民利益、促进粮食生产稳定发展的符合中国国情的粮食价格支持政策体系。”

在2013年11月12日第十八届中央委员会第三次全体会议通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》中指出，凡是能由市场形成价格的都交给市场。《决定》明确提到，紧紧围绕使市场在资源配置中起决定性作用深化经济体制改革，坚持和完善基本经济制度，加快完善现代市场体系、宏观调控体系、开放型经济体系。12月15日全国发展和改革工作会议上国家发展和改革委员会主任徐绍史指出，要做好保障粮食稳产增产工作，将重点加强农田、水利建设和农村环境保护；探索开展农户土地承包经营权向新型经营主体流转；继续实施小麦、稻谷最低收购价政策，探索推进农产品

价格形成机制与政府补贴脱钩的改革。

此前，已有消息称国家将停止棉花、大豆的临储政策，转向对直补政策进行探索。

2014年作为稻谷最低收购价政策执行的第十一个年头，国家已确定继续执行稻谷的最低收购价政策。但面临着“政策性库存登顶”、“国内外价差较大”的开局，注定2014年或是一个政策转型前的铺垫之年——政策不会有太大变化，但各类调整工作将开始逐步酝酿或试行。预计2014年稻谷最低收购价提高幅度将可能低于2013年水平，此前政策性库存也将逐步通过市场消化，其销售政策值得关注。

### 三、后期预测

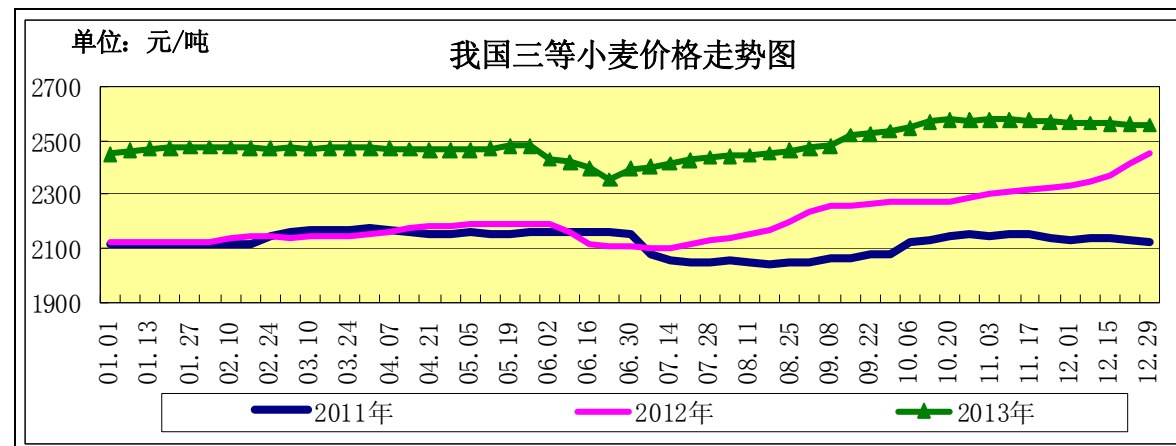
2013年新稻上市后，覆盖全国的政策性收购将使国家储备稻谷库存达到一个空前的高度，进口大米数量继续维持高位，预计2014年国内稻谷供应压力高于往年，价格上涨动力将受到压制。虽然国家已宣布继续提高2014年稻谷最低收购价，但鉴于目前库存及国内外价差等情况，提高幅度可能较为有限。但与此同时，政策性收购数量的增加将不可避免地导致市场流通粮源数量出现区域性、阶段性紧张的局面，届时价格可能出现回暖迹象，且国家储备必须按照顺价原则进行销售，也抑制了价格下跌的趋势。此外，国土资源部副部长在国务院新闻办公室召开的发布会上表示，某些中重度污染的耕地将不再继续耕种，启动重金属污染耕地的修复工作，这将可能影响到南方水稻种植，届时降低市场供应能力。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

## 2013年度小麦市场分析报告

### 一、2013年度小麦市场——政策、市场博弈的产物

2013年，小麦市场在政策和市场因素交替影响下，呈现阶段性上涨的行情。



	2013年初	7月初	2013年底	较年初
全国小麦价格	2463	2394	2556	3.78%
小麦价格指数	121.99	118.57	126.60	3.78%

(注：价格指数以2010年初的2019元/吨为基期指数)

购销平稳期(1—5月份)——本阶段国家增加100万吨临储小麦投放量至500万吨，除河南省外各省先后投放2012年产托市小麦，市场供需紧张格局有所缓解，市场购销呈现量价两弱格局。

市场主导期(6—9月份)——本阶段正值夏粮收购时期，小麦市场经历了上市初始的低迷、快速上涨、平稳调整、再度上扬四个阶段。在市场和政策因素相互博弈下，市场的供求偏紧格局对推动价格阶段性走高起了主导作用。九月份这一特征表现得尤为明显，受“双节”消费拉动需求回暖，市场有效供给不足等因素使得新麦收购价格再度由稳转强。收购期，新产普麦价格上涨120—160元/吨，涨幅5—6%左右。

政策主导期(10—12月份)——为了平抑9月小麦市场快速上扬的行情，国家采取了一系列临储小麦交易政策增加市场有效供给量；虽提高2014年最低收购价小麦，但低于市场预期，对于平抑小麦价格起到积极且关键性的作用。

### 2013年产区小麦、面粉、副产品价格对比表

单位：元/吨

品种	产地	2013年初	7月初	2013年底	较年初
普麦	河北石家庄	2620	2500	2680	2.29%
	山东德州	2620	2480	2620	0.00%
	河南新乡	2560	2500	2620	2.34%
优麦	河北石家庄	2640	2630	2860	8.33%
	山东潍坊	2580	2600	2840	10.08%
	河南新乡	2640	2640	2820	6.82%
面粉	河北石家庄	3060	3060	3160	3.27%
	山东济南	3060	3000	3100	1.31%
	河南郑州	2920	2920	3040	4.11%
次粉	河北石家庄	1960	2120	2060	5.10%
	山东济南	2000	2150	2080	4.00%
	河南郑州	2040	2150	2120	3.92%
麸皮	河北石家庄	1720	1740	1800	4.65%
	山东济南	1760	1780	1840	4.55%
	河南郑州	1740	1840	1940	11.49%

### 二、2013年市场特点：

#### 1、供求格局外松内紧

##### (1) 2013/14年度世界小麦产需基本平衡

根据美国农业部2013年12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，产需基本平衡，库存消费比仍处于较高水平，供求格局略显宽松。

#### 世界小麦产需平衡表

单位：万吨

	产量	消费量	期末库存	库存消费比
2011/12	69727	69731	19894	28.53%
2012/13	65617	67928	17583	25.88%
2013/14	70638	70349	17848	25.37%
较上年	7.65%	3.56%	1.51%	--

(数据来源：美国农业部)

##### (2) 2013/14年度我国小麦产不足需，通过进口填补缺口

据国家粮油信息中心 2013 年 12 月供需报告显示, 2013/14 年度小麦产量较上年度持平略增, 产不足需, 需要通过进口来平衡, 进口量调高至 800 万吨, 年度缺口明显缩小至 3 万吨。根据美国农业部统计数据显示, 我国 2013/14 年度小麦库存消费比为 45%。

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	13359	5	-1329
2012/13	12084	290	13480	0	-1106
2013/14	12217	800	13020	0	-3
较上年	1.10%	175.86%	-3.41%	--	99.73%

(数据来源: 国家粮油信息中心)

## 2、进口小麦大幅增加

今年国际宽松的小麦供求格局使得国内外小麦价格呈现倒挂的现象。目前加麦到港完税成本价不足 2560 元/吨, 低于北方港口国产优质麦 400 元/吨, 甚至低于产区普麦价格 60-12 元/吨。

进口小麦的价格优势和国内偏紧的供求格局促使小麦进口需求大增, 以中储粮为首的国内机构积极进口美麦、澳麦等用于增加储备, 本年度小麦进口量将创下历史新高。国粮信统计数据显示, 2013/14 市场年度已完成的进口小麦数量 (6-10 月份) 达 297 万吨, 已经超过上年度的总量, 预计全年度达 800 万吨, 较上年的 290 万吨增加 1.76 倍, 创历史新高。

## 3、饲用小麦需求锐减

自 2012 年 10 月中旬开始, 小麦玉米价格持续倒挂现象得到扭转, 小麦玉米比价逐渐回归正常, 截至 2014 年 1 月 7 日, 河南小麦玉米比价 1.18:1。小麦玉米比价长期维持正常水平, 导致小麦饲料消费数量大幅减少, 国粮信供需报告数据显示, 2013/14 年度饲用小麦需求量为 1350 万吨, 较上年度的 2100 万吨减少 35.71%; 较 2011/12 年度 (历史高点) 的 2800 万吨减少 51.79%。

## 4、普优麦价差拉大

受今年部分产区小麦质量偏低的影响, 优麦需求明显好于普麦, 特别是第四季度国家持续投放 2012、2013 年产普麦, 而优麦市场则缺乏供应主体, 优麦价格上涨明显。截至 2013 年底, 新产普麦上涨 120-180 元/吨, 新产优麦上涨 180-240 元/吨。二者价差从年内最低的 40-80 元/吨拉大到目前的 180-220 元/吨, 优质优价的特点在今年表现得尤为突出。

## 5、市场化程度提高

2013 年小麦最低收购价政策仅在四省展开, 且很快就因价格高于托市价而停收, 加工企业、贸易商、收储企业等多元收购主体均积极入市收购, 市场化程度明显提高。据统计, 截至 9 月 30 日, 河南、山东等 11 个小麦主产区各类粮食企业累计收购新产小麦 5450 万吨, 比上年同期减少 313 万吨; 2013 年中储粮委托收储库点 4 省累计收购托市小麦 835.5 万吨, 仅占总收购量的 15% 左右。

## 6、国家调控政策日趋成熟

今年国家调控政策较为灵活多样, 同时也显示出成熟理智的风格。今年年初相继在河北、山东、安徽、江苏、湖北五省投放 2012 年产小麦; 5 月底在四省启动托市收购, 且很快停止收购工作; 在河南省投放 2012 年产小麦并逐渐增加投放量; 增加河南专场

交易会并限期售完 2010 年及以前年度的小麦库存; 在江苏安徽两省投放 2013 年产小麦; 调整各省投放量比例; 低于市场预期提高 2014 年小麦最低收购价; 借形势分析会呼吁贸易企业适时顺势出售存粮。国家调控政策的思路, 正在从“政策主导”转向“培养市场”。

## 三、2014 年市场关注热点:

### 1、小麦增产难度日益加大

9 月以来, 受入秋同期降水偏少、气温偏高影响, 黄河下游的河南、山东等多地出现旱情。河南发布气象干旱橙色预警, 重旱区域涉及到郑州、新乡等 9 个市和安阳等 4 个市的部分区域。山东的菏泽、德州等市重旱农田面积达 64 万亩。10 月底 11 月初随着降雨雪天气的出现, 旱情得到缓解。

目前, 全国秋冬种基本结束。据农业部农情调度, 当前冬小麦苗情是 2005 年以来同期最好的一年。全国冬小麦一类苗比例 49.2%, 比上年同期增加 3.5 个百分点; 一、二类苗比例合计达到 85.6%, 比近十年同期平均高 5.0 个百分点, 是 2005 年以来长势最好的一年。各地反映, 冬前苗情长势总体较好, 但部分地区苗情复杂墒情不足, 部分早播麦田长势偏旺, 部分晚播麦田群体不足, 个体偏弱, 局部地区如河南、陕西等省部分地区旱象露头, 早春田管任务较重。

据中国气象局预计, 后冬 (2014 年 1-2 月) 北方冬麦区大部气温接近常年同期略偏低, 大部地区降水偏少, 早春冬小麦产区大部气温偏高, 西北地区东部、华北西南部、黄淮西部降水偏少, 旱情可能持续, 对小麦生长发育不利。

小结: 预计小麦增产难度日益加大, 2014 年小麦市场紧平衡的状态很难改善。目前国家强调保障口粮“绝对安全”, 如何依靠相对稳定的生产能力去满足不断刚性增长的需求, 确实是当前国家应当认真思考和解决的问题。

### 2、国家保障供应的能力和意愿依然强大

目前临储小麦持续稳定投放, 然而出库难、存储地区结构矛盾和质量结构性矛盾等问题突出, 导致临储小麦并没有完全形成有效的市场供应。粗略统计, 临储小麦剩余量不足 1000 万吨左右, 按照目前每周 70 万吨的进度, 大约能维持到四月下旬, 供应形势并不十分乐观。

国粮信展望会上, 小麦分析师称, “国家不算账, 只算政治账, 算民生账。实际上估算最低收购价小麦库存没有意义, 只要需要保证供应, 国家就会投放储备”, 而且鼓励贸易商“要顺调控而行”, 适时出售小麦存粮。所以我们要将目光转向国家投放各级储备小麦、进口小麦, 以及贸易商手中的商品粮。

小结: 相信在国家强有力的调控措施下, 短期内小麦市场的供应是能保证的。

### 3、国家粮食安全战略:

12 月 13 日在北京闭幕的中央经济工作会议提出明年经济工作的六大主要任务, 其中居于首位的就是切实保障国家粮食安全。会议提出“以我为主、立足国内、确保产能、适度进口、科技支撑”的国家粮食安全战略。会议强调, 要靠自己保口粮, 集中国内资源保重点, 做到谷物基本自给、口粮绝对安全。

专家指出, 新型粮食安全战略确立了“口粮安全”和“质量安全”两个重点, 强调保障口粮“绝对安全”, 要把饭碗牢牢把握在自己手里, 并且饭碗主要装自己产的粮食, 同时更加注重农产品和食品质量安全。

小结: 国家粮食安全战略将进一步保障小麦市场供应, 同时也会控制小麦进口的总量, 保证自给率。

#### 4、进口小麦对国内市场影响有限：

虽然今年小麦进口大幅增加，但进口量占总消费量的比例仅 5-7%，而且，由于此批进口小麦多进入中储粮的储备库存，短期内不在市场流通，所以，对国内市场冲击的影响有限，相反，进口量的增加曾一度成为国产小麦供求偏紧的信号，反而支撑了市场价格居高不下。

据悉，目前进口小麦议价处于僵持阶段，进口进度减慢。美国农业部将 2013/14 年度中国进口量从前期 950 万吨的高位下调到 850 万吨。国家公布 2014 年小麦进口配额 963.6 万吨，与去年持平。

**小结：虽然进口小麦价格优势明显，但受国家粮食安全战略、进口配额等控制，预计后期小麦进口总量难有突破，对国内市场的影响较为有限。**

#### 四、后市预测：

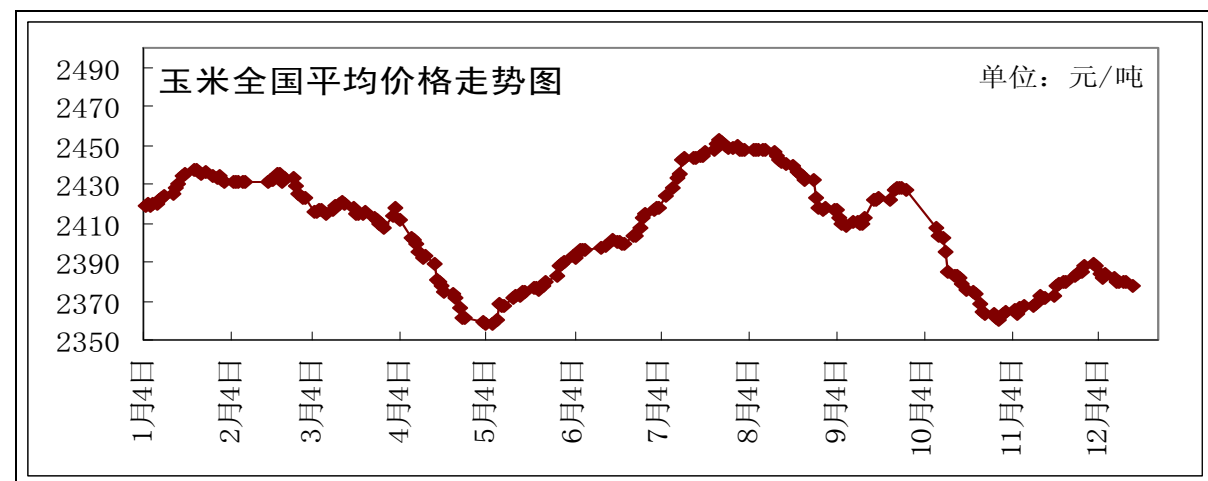
目前小麦生产存在不确定因素，市场有效供应仍略显紧张，市场需求相对稳定，最低收购价政策起托底作用，国家有意在保障供应的前提下引导小麦市场自身健康发展，预计 2014 年小麦市场仍将处于上行通道，温和可控地上涨。

春节前，加工企业备货基本告一段落，市场以稳为主；正月过后（3 月份），加工企业库存下降，将再出现一波集中采购，不过由于正处于各级储备轮出期，预计市场价格将较为稳定。

最值得关注的是 4、5 月份，届时小麦处于青黄不接和生产关键期，如果国家政策力度不如预期（例如出库不顺畅、再度上调托市价、没有及时销售国储小麦或进口小麦来弥补托市麦销售殆尽的现状），或者新麦生长遭遇灾情，难保市场不会出现上涨已弥补去年四季度以来旺季不旺的行情。

（北京市粮食局信息中心 魏婷）

### 2013 年玉米市场行情分析报告



	全国均价	DCE 期指	CBOT 期指
较年初	-1.68%	-4.84%	-34.39%

4 月国内爆发大范围的禽流感疫情，养殖户纷纷减少库存，国内玉米市场一路下跌，受此影响国家及时发布收储延期政策，玉米价格开始逐步反弹。8 月初，玉米需求一直

处于疲软状态，深加工企业持续亏损，玉米价格一蹶不振。随后，国家提前公布 2013 年国储玉米收购政策以及进口玉米退运风波导致 11 月现货呈现触底反弹特征。

#### 一、国内、国外的玉米供给均大于需求。

国内、国外的玉米供给均大于需求。据 USDA 预测，中国 2013/14 年度玉米产量预计为 2.11 亿吨，进口量 700 万吨，消费预估为 2.16 亿吨，期末库存预计 6746 万吨，库存消费比预计为 31.2%。库存连续 10 年来缓步上行，玉米供给与去年相比趋向宽松。

全球玉米供过需的情况比国内更严重。据 USDA 估计，全球玉米 2013/14 年度产量 96283 万吨，同比增加 12%，消费量 93336 万吨，同比增加 8%，期末库存 16433 万吨，大幅上升 22%。今年美国玉米播种面积创 1936 年以来最高，预计美国 2013/14 年度玉米产量为 35533 万吨，同比增加 30%；消费量 29338 万吨，增加 11%，期末库存 4794 万吨，增加 130%。

受供需关系影响，国际玉米价格逐波下跌。CBOT 玉米自 2012 年 8 月 12 日高点 844.6 已一路下跌至 2013 年 11 月 18 日的低点 420.0。一年多的时间一路震荡下跌，未出现有效的反弹。国内玉米跌幅相对较小，国内外玉米价差扩大，进口利润较好，为此我国也加大了对进口玉米的采购力度，随着进口玉米的不断到港，转基因问题成为了关注的重点。

据国家质检总局网站消息，因从中检出未经我国农业部门批准的转基因成分，近期我国对 12 批 54.5 万吨美国输华玉米作了退货处理。这是继 11 月退运 6 万吨、12 月初退运 12 万吨后，我国第 3 次对进口美国玉米作出退运处理。2 个月内，3 次退运的美国输华玉米总重量超过 72 万吨，原因都是检出含有未经我国农业部门批准的 MIR162 转基因成分。

结论：玉米产量持续丰收，库存量持续增加是不争的事实，国内外玉米市场总体呈现供大于求的局面，对玉米价格形成一定的抑制作用。但中美玉米价差较大，在未来的一段时间内，玉米进口仍成为市场关注重点。

#### 二、临储政策提前公布奠定玉米市场底部空间

7 月初发改委通知今年在东北地区继续实行玉米临时收储政策。玉米(国标三等)临时收储价格为：内蒙古、辽宁 1.13 元/斤，吉林 1.12 元/斤，黑龙江 1.11 元/斤。玉米临储收购水分扣量按 1:1.3 执行，同时按 1:0.3 扣价作为企业烘干费。临时收储起始时间由国家有关部门根据市场情况研究确定，截止时间为 2014 年 4 月 30 日。补贴方面是今年符合条件的关内企业到东北产区按不低于最低收购价或临时收储价采购玉米，国家将按 140 元/吨的标准给予费用补贴。同时东北地区搭建露天储粮设施费用标准一次性提高至 117.35 元/吨，中储粮公司和各有关企业要精心组织施工，确保露天储粮设施达到消防有关要求，确保储粮安全。而且今年将玉米临储收购资金贷款由原来中储粮公司统贷统还调整为由收储企业分别向农业发展银行贷款。

结论：随着国家东北临储玉米政策的深入开展，玉米粮源将大部分集中国家手中，现货市场粮源减少及后期临储粮的顺价销售，将有效提振玉米市场价格走势。目前国家在东北地区临储收购政策已启动，截止明年 4 月 30 日较长时间的临储收购政策，在有效托底玉米市场的同时，也将有效“消耗”现货市场粮源供应压力。临储收购数量的多少，也将对后期玉米市场走势起到一定的影响。

#### 三、国储放宽收购标准，临储收购加速运行

今年东北地区遭遇罕见低温春涝，南方部分地区持续高温干旱，对玉米生产构成较大不利影响，尤其黑龙江地区玉米质量问题突出，目前农民手中玉米生霉现象普遍，部

分地区玉米因生霉粒含量超过 5%，不符合国家政策粮食收购标准。目前，黑龙江政府部门在及时帮助农民及粮食经纪人在玉米脱离时进行选棒和清理，力争达到国家标准。对已经确定为国家临储玉米收购的库点要立即挂牌收购，没有仓容的要搭建露天囤储存，不得以仓容不足为由停收、缓收、限收，加快收购速度，切实做到敞开收购。

结论：国家放宽收购标准，此政策对促进临储玉米收购起到了积极的作用，后期政策粮收购进度可能加速。同时，在东北新赛季玉米上市高峰之前，国家频繁公布有关收购政策，有利于推进临储玉米收购，抵消新粮上市高峰期对价格的不利影响。但从后期来看，劣质玉米流入国库，对国储销售会产生一定的影响。

#### 四、北粮南运政策导致华北地区竞争力减弱

关外玉米南运补贴标准在 140 元/吨左右，铁路发运大票可申请补贴，东北主产区玉米装车价格 2200 元/吨左右，华北地区玉米价格 2100-2200 元，140 元/吨补贴实行，东北粮源南运优势凸显。此政策造成不同收购主体以及区域间的不平衡；央企独占补贴优惠，收购主体更趋于单一不排除东北部分地区农户因急于售粮而出现粮价短期暴跌；华北地区玉米竞争力下降，价格明显下跌。

结论：总体看，补贴政策只会人为造成市场的不公平，成为央企特权，加剧市场波动，导致玉米区域强者更强、弱者更弱，如果“北粮南运”政策范围扩大，而不是与传闻中所说的仅限于央企，有利于缓和东北新粮上市压力，保护东北种粮利益。但从长期来看，华北地区玉米优于东北地区，后期优质粮源仍将大量集中在华北地区，届时抢夺优质粮源将会导致华北地区再次掀起一波价格上涨的浪潮。

#### 五、后期预测

短期来看，进口玉米“退运”风波仍将作用于市场，南方港口现货玉米供应紧张，价格仍有一定的上涨空间。

长期来看，收储政策仍会对 2014 年玉米市场带来的中长线价格支撑，但受供需形势影响，涨幅将会有限。

(北京市粮食局信息中心 王婷婷)

### 2013 年油脂、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 2013/14 年度世界大豆的总量平衡关系为产略大于需，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
12/13 年度	5515	26802	25830	972	6018
13/14 年度	6018	28494	27087	1407	7062
同比	9.12%	6.31%	4.86%	44.75%	17.34%

##### 2、我国大豆总量平衡情况：

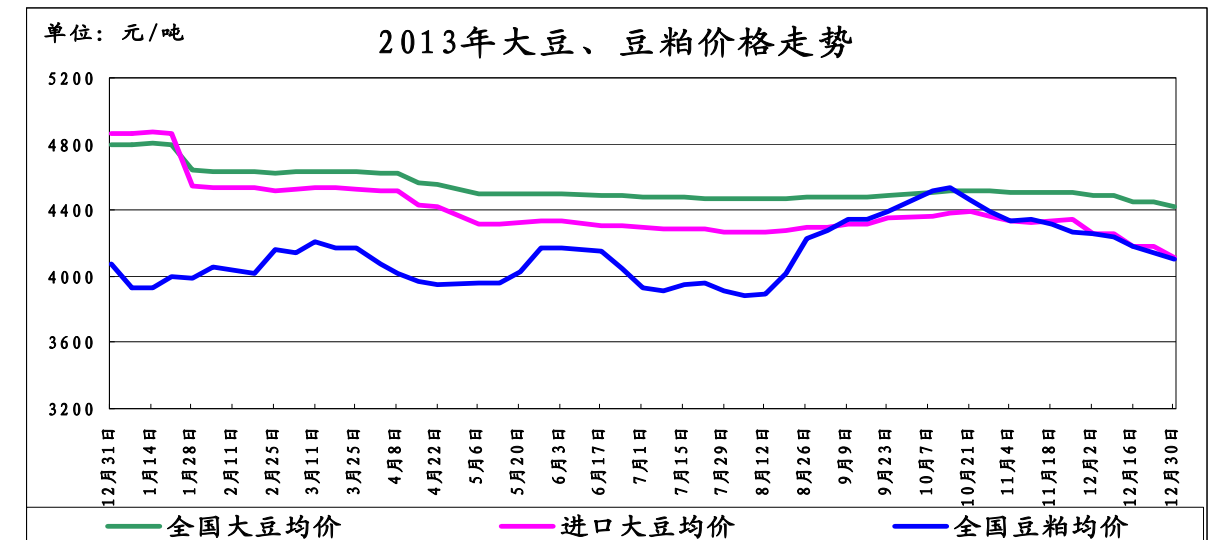
根据预测，2013/14 年度我国大豆供略大于求，但依然保持产不足需的状况，产需缺口达到 6730 万吨，较上年度增加 6.26%。

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		
12/13 年度	1592	1280	5987	7613	27	-6333	1219
13/14 年度	1219	1220	6900	7950	23	-6730	1366
同比	-23.42%	-4.68%	15.24%	4.42%	-14.81%	-6.26%	12.05%

#### 二、行情回顾



	1月初	6月初	12月初	2014.1.6	较1月初%
国产大豆	4797	4499	4484	4417	-7.92%
进口大豆	4862	4330	4262	4108	-15.50%
豆粕	3926	4167	4256	4020	2.39%

今年我国大豆价格大体呈现稳步下滑，受年中美国大豆种植天气炒作拉动，国内外大豆价格均出现平稳或略有上调，但在消息被市场消化后，大豆价格重回下跌通道。豆粕价格全年表现好于其他豆类，主要是市场需求的增多始终支撑着豆粕价格，不过进入四季度，随着需求的减少，豆粕价格下滑速度也相对较快。

##### 1、主产区大豆行情：

部分产区大豆收购价格

单位：元/吨

	1月初	6月初	12月初	2014.1.6	较1月初
哈尔滨	4650	4550	4600	4600	-1.07%
佳木斯	4580	4460	4600	4600	0.43%

总体看，2013 年的黑龙江大豆从年初就开始呈现低迷的购销行情，主要是受到外围消费市场不太理想的制约，大豆采购群体的入市积极性稍差，在国储支撑下，现货价格仍旧存在抗跌性，但局部地区现有价无市的局面时有发生。

随着新一年的备耕时节的到来，黑龙江部分农户大豆销售意愿逐渐增强，但因消费环境不太理想，大豆价格出现了被压价下跌的现象。进入生长期的黑龙江大豆在 7 月份

遭遇了雨水灾害的影响,但总体长势良好。随着新季大豆即将上市,市场观望情绪浓郁购销状况更加清冷。国家8月8日再度启动临储大豆竞价交易对黑龙江现货市场带来一定的影响,虽然当时国储大豆竞价成交价格低于进口大豆港口分销价格160元/吨左右,但成交结果不佳,持观望态度的企业对国储大豆的采购积极性依旧不高。但随着国储大豆的几次拍卖,部分油厂采购国储大豆积极性持续增加,对大豆加工及销售行情回温起到一定带动作用。

产量:据统计,2013年中国大豆产量为1143万吨,连续第四年下降,并且已经降至近二十年低位,国产大豆的比价竞争,如论是与进口大豆相比,还是同产区其他玉米、水稻等农作物相比,已经失去的优势。

### 2、进口大豆行情

	1月初	6月初	12月初	2014.1.6	较1月初%
大连港口	4950	4300	4150	4100	-17.17%
天津港口	4900	4300	4250	4050	-17.34%
青岛港口	4520	4480	4420	4200	-7.07%
张家港港口	4900	4300	4200	4100	-16.32%
宁波港口	4950	4300	4350	4100	-17.17%
广州港口	4950	4300	4200	4100	-17.17%

今年我国进口大豆价格整体呈下滑趋势。

年初受南美天气形势令人担忧影响,我国进口大豆价格表现坚挺。但随后消息被市场消化,在上年度进口大豆数量激增,港口大豆出现积压的问题下,我国进口大豆价格开始陆续下滑。这种下滑持续到美国种植气候出现变化才有所缓和,但好景不长,随着美国确定丰产的供需报告出台,国际大豆价格再次回归下滑通道。

进口量预估比较表

	1月初	6月初	12月初	2014.1.6	较1月初%
预计到港量	430	700	630	550	27.90%

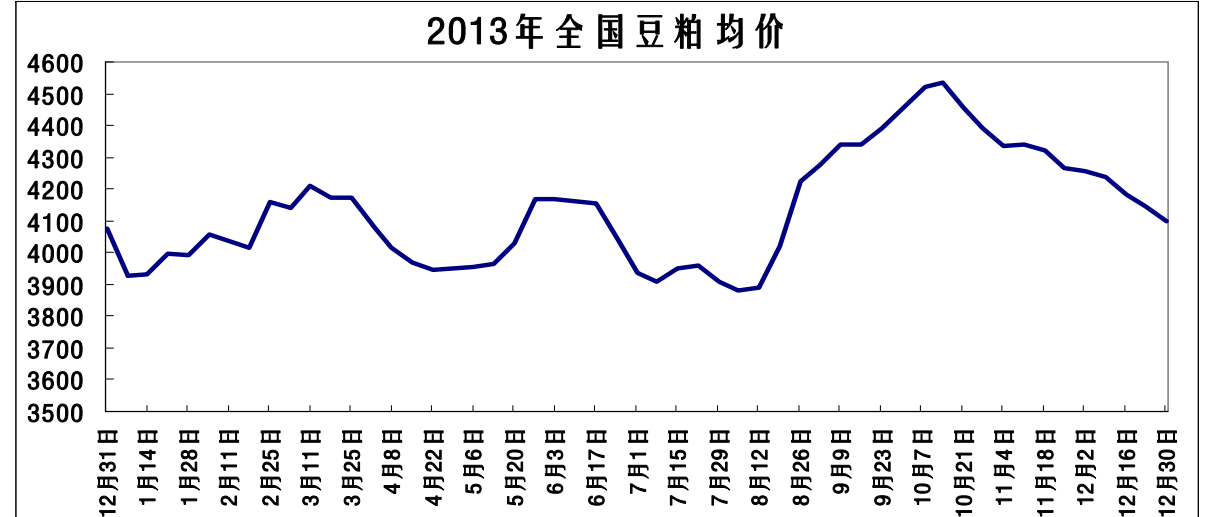
港口库存:截止到2014年1月6日,我国港口结转库存为478万吨左右,当日港口库存为499万吨左右。

根据国家粮食局信息中心监测显示,目前国内主要港口库存约93万吨,较一周前减少约4万吨,其中广州港库存约32万吨左右,天津港超过24万吨,张家港及周边约13万吨,日照及岚山港接近6.5万吨。10月份以来库存水平在90万吨附近小幅波动,目前已低于上年同期的库存水平,但仍处于历史相对高位,2012年底库存为105万吨左右,2011年底约64万吨左右。

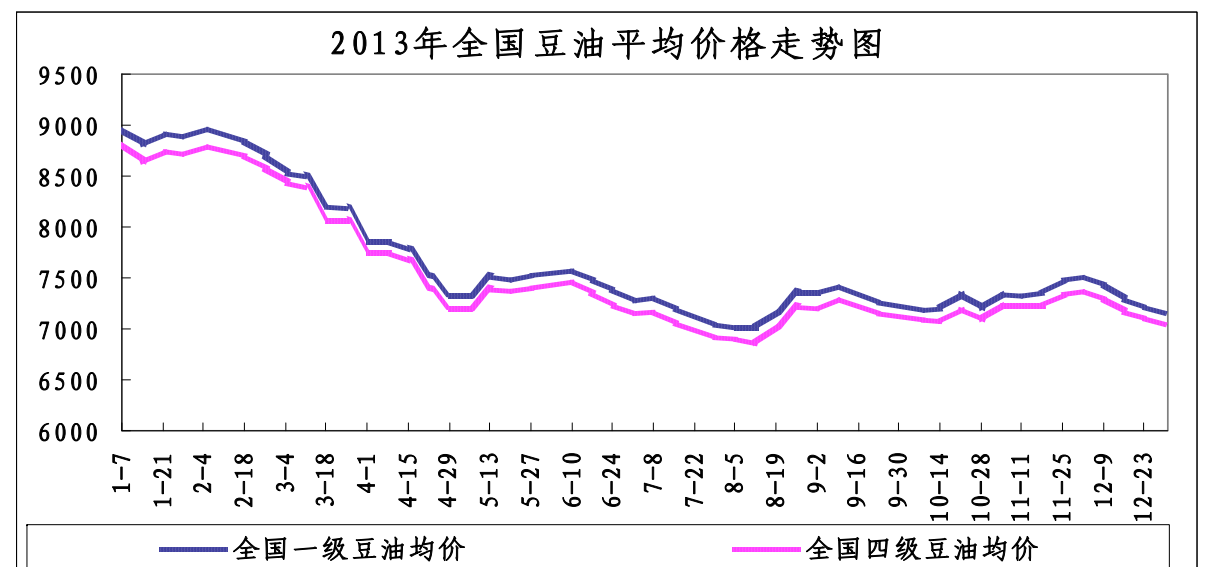
### 3、豆粕行情

2013年我国豆粕价格走势明显好于其他豆类产品,市场需求的增多成为了支撑着豆粕价格的主要原因。

今年上半年,在禽流感疫情爆发等利空消息影响下,豆类价格走势较为崎岖。但下半年,随着养殖业的复苏(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),国际市场的利好,及豆粕供应出现紧张等因素支撑,豆粕价格开始涨势不断。临近年末,养殖需求开始逐渐减少,豆粕市场利好消息基本消化,油厂挺价信心也有所减弱,豆粕价格最终回归下滑通道。



### 4、豆油市场行情



单位: 元/吨	1月初	6月初	12月初	2014.1.6	较1月初%
全国一级豆油均价	8958	7575	7513	7012	-21.72%
全国四级豆油均价	8816	7462	7382	6913	-21.58%

本年度我国豆油现货价格多在下行通道运行,主要受国际大豆丰产预期强烈及我国市场需求有限影响。

2013年以来,我国豆油价格跌势难改,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,在美国大豆丰产预期强烈,其他相关品种供应充足的前提下,豆油价格着实上涨乏力。

#### (1) 天津四级豆油价格对比表

单位: 元/吨	1月初	6月初	12月初	2014.1.6	较1月初%
天津四级豆油价格	8750	7450	7350	6850	-21.71%

#### (2) 进口毛豆油情况

单位: 元/吨	1月初	6月初	12月初	2014.1.6	较1月初%
巴西	8839	8008	7593	7101	19.66%
阿根廷	8788	7975	7661	7087	-19.35%

### 三、后期预测:

随着南美大豆陆续进入生长期,阶段性的天气炒作在所难免。只要不出现持续的大范围高温少雨天气,有种植面积作保证的南美大豆会逐步把丰产预期变成现实,美豆价格重心也将在供应过剩压力下继续下移。目前国内植物油整体供应过剩,消耗库存尚需时日。

综合来看豆类市场大势偏空,豆油消化库存的过程将使价格延续震荡走低。

(北京市粮食局交易中心 张书瑜)

## · 北京市场 ·

### 北京市成品粮油市场信息周报

根据市粮食局信息中心监测结果显示,本周(2013.12.30-2014.01.03)我市粮油市场交易正常,货源充足,米、面、油价格基本保持平稳。

#### 北京市场粳米价格情况

单位: 元/斤	上周均价	本周均价	较上周
全市批发价	2.51	2.51	0.00%
全市零售价	2.72	2.71	-0.37%
锦绣大地玉泉路	2.32	2.32	0.00%
盛华宏林	2.42	2.42	0.00%

#### 北京市场富强粉价格情况

单位: 元/斤	上周均价	本周均价	较上周
全市批发价	1.67	1.67	0.00%
全市零售价	2.00	1.99	-0.50%
锦绣大地玉泉路	1.68	1.68	0.00%
盛华宏林	1.67	1.67	0.00%

#### 北京市场20L桶装豆油价格情况

单位: 元/桶	上周均价	本周均价	较上周
全市批发价	162.81	162.50	-0.19%
锦绣大地玉泉路	146.40	146.00	-0.27%
盛华宏林	147.00	147.00	0.00%

#### 北京市场5L桶装一级豆油价格情况

单位: 元/桶	上周均价	本周均价	较上周
全市批发价	45.95	45.89	-0.13%
全市零售价	55.03	54.92	-0.20%
锦绣大地玉泉路	41.47	41.39	-0.19%
盛华宏林	41.28	41.28	0.00%

#### 北京市场5L桶装食用调和油价格情况

单位: 元/桶	上周均价	本周均价	较上周
全市批发价	60.90	60.84	-0.10%
全市零售价	69.14	69.08	-0.09%
锦绣大地玉泉路	58.00	58.00	0.00%
盛华宏林	57.20	57.20	0.00%

#### 北京市场5L桶装花生油价格情况

单位: 元/桶	上周均价	本周均价	较上周
全市批发价	126.24	125.80	-0.35%
全市零售价	136.28	136.27	-0.01%
锦绣大地玉泉路	115.49	114.73	-0.66%
盛华宏林	119.20	119.20	0.00%

(北京国家粮食交易中心 程汲)

### 北京地区:小麦行情暂止涨 面粉价格旺季稳

依据近五年北京市场面粉行情运行规律,一般元旦、春节是面粉消费旺季,在购销强劲的带动下,其批发价格一般会出现节日性小幅上涨现象,而时下北京市场面粉行情却反映平淡。日前从北京地区专业粮油批发市场大地玉泉路市场了解到,一方面为了抑制小麦价格上涨势头,国家在节前加大了临时存储小麦投放量,有效地增加了市场供给,降低了上涨预期。当前,每周定期的国家临储小麦已成为市场供应的主体,在传统消费旺季的拉动下,成交量明显放大。从12月份全月来看,国家临储小麦实际成交量由月初的约17万吨增长至下旬的22万吨左右,增幅达到三成以上。不过,值得注意的是,成交价格却出现了下跌。其中,白小麦成交均价由月初的每吨2494元下调至下旬每吨2541元,下跌43元,降幅1.72%,折合每斤小麦价格下调0.0215元;混合麦成交均价由月初的每吨2421元下调至下旬每吨2409元,下跌12元,降幅0.50%,折合每斤小麦价格下调0.006元。从政策性小麦的量增价降的成交结果来看,一方面体现出了国家临时存储小麦成为市场供给的主体,另一方面也表明了市场需求增加,但竞价抬升行情热情下降。

就北京市场而言,目前,北京产“古船”牌富强粉每袋(50斤)批发价格为82元,河北产“金麦”富强粉每袋为83元,河南产“豫台花”富强粉每袋为82元,山东产“伊园”富强粉每袋为81元,此外节日属性较强的雪花粉批发价格保持平稳。

大地玉泉路市场信息部负责人分析认为,距春节还有近一个月时间,从每年情况来

看,实际上面粉的销售时间也不过二十天左右,而且今年元旦、春节两个节日间隔时间较短,元旦前终端消费群体集中备货后,可见的是春节前的采购量将会有所下降。因此,从销售形势和销售周期两方面看,预计春节前北京地区面粉市场购销保持平稳,价格仍以稳为主。

(北京锦绣大地玉泉路粮油批发市场 刘敬亮)

### 小米微涨 大豆价稳

经过前期持续上涨、近期高位平稳后,近日市场上小米批发价格出现小幅反弹。大地玉泉路粮油批发市场监测数据显示,与上周相比,东北产小米平均批发价格为每公斤8.40元,上涨0.20元,涨幅2.44%;山东产小米平均批发价格为每公斤8.50元,上涨0.10元,涨幅1.19%;山西产小米平均批发价格为每公斤9.30元,持平;内蒙古产小米平均批发价格为每公斤8.40元,上涨0.20元,涨幅2.44%。据批发商介绍,近日小米行情小幅上涨,主要原因有两方面:一是去年种植面积减少,加上今年夏季东北部分地区发生洪涝灾害天气,导致谷子减产,在总供给下降的情形下,为小米市场上涨定了基调;二是在节前市场消费集中放大的节日效应下,近期市场上小米销售量温和增长。此外,由于自去年以来小米市场行情一路攀升,农户看涨预期进一步增强,存在一定惜售心理。在供应弱、需求强的市场环境下,使得近日小米批发价格出现上涨。不过,值得注意的是,与去年明显上涨的势头相比,此次上涨幅度很小,多少反映出价高必然降低消费,商家由前期乐观看涨转为谨慎乐观心态。

近期,值得关注的是,国家将对粮食收储政策进行调整。取消大豆收储改为直补,在保障农民收益的同时,或将对大豆价格形成阶段性利空。不过,2013/14年度国家继续对大豆实施托市收储,因此短期内对大豆市场影响较小。大地玉泉路市场信息部监测数据显示,目前市场大豆批发价格在每公斤5.10元,较上月基本持平。据批发商介绍,目前从东北主产区进货比较顺畅,当地粮食收购商及加工厂普遍采取随销随进的方式,保持相对较低的库存量。虽然节前食品加工厂、个人家庭等采购大豆数量增加,但其价格依然保持平稳,并未出现量增价涨的现象。

(北京锦绣大地玉泉路粮油批发市场 刘敬亮)

### 北京地区:腊八米热销 今年价便宜

本周,将迎来一年一度的“腊八”节,在这一天有煮腊八粥的习俗,自然少不了腊八米的登台亮相。日前从北京地区专业粮油批发市场大地玉泉路市场获悉,近一个月以来市场上腊八米就开始进入销售旺季,随着节日临近家庭购买力增强,再次迎来热销的高峰期。记者注意到,今年腊八米的价格却比去年便宜了一些。

腊八米主要由各种小杂粮为主,配以坚果、水果干等混合而成。虽然称之为腊八米,但实际上品种不同、数量不同,使得价位上有高有低。大地玉泉路市场信息部监测数据显示,目前市场上腊八米平均批发价格为每公斤5.10元(价位在4.20元至6.00元之间),与上月基本持平,较去年同期便宜了4毛多钱。据了解,虽然个别品种小杂粮价格较去年同期上涨明显,但大部分杂粮行情普遍下跌,使得今年腊八米价格便宜了一些。

前几年风光无限的“花你钱”早已消失的无影无踪。目前,市场上花生米平均批发价格为每公斤8.20元左右,较上月微涨0.40元,但较去年同期下跌了近三成,降价幅

度达到了3.30元。此外,做腊八米的主要杂粮中,跌多涨少。与去年同期相比,大麦批发价格为每公斤2.75元,下跌0.25元,降幅8.33%;红香米每公斤4.50元,下跌0.60元,降幅11.76%;糯米每公斤5.15元,下跌0.45元,降幅8.04%。

近几年以来,随着市民健康饮食观念提升,营养丰富的小杂粮也越来越受到广大市民的青睐,不仅在“腊八节”节日效应下十分畅销,即使在平日里销量也呈现出逐年小幅上升的态势。此外,市场上杂粮礼盒行情与去年基本持平,个别有所降价。由于礼盒内含杂粮品种不同,价位也有所不同,主流价格在每盒38-55元。前几年,受到杂粮价格上涨的影响,礼盒装也水涨船高。不过,今年国内大部分杂粮品种产量相对平稳、行情变动小,为杂粮礼盒“亲民价”创造了条件。

(北京锦绣大地玉泉路粮油批发市场 刘敬亮)

## · 经济新闻 ·

➤ **英国农业部长呼吁欧盟批准转基因玉米** 英国农业部长周二发出呼吁,建议欧盟在本月底的投票中批准杜邦公司和道氏化学公司联合开发的一种转基因玉米。英国农业部长欧文·帕特森在牛津农业会议上表示,如果转基因玉米获得批准,将是十五年来欧盟首次批准播种转基因粮食作物。他补充说,随着创新企业决定在其他市场投资和开发新的农业技术,欧盟面临变成世界农业历史博物馆的风险。1998年欧盟批准了孟山都公司开发的一种抗虫转基因玉米。自那之后,欧盟再未批准过任何转基因粮食作物,原因在于欧盟公众对转基因作物安全问题持担忧态度。本月早些时候,欧盟28国的高级外交官员将举行投票,决定是否允许播种杜邦和道氏化学开发的转基因玉米。帕特森表示,投票能否通过还有待观察。法国、奥地利以及意大利预计将投票反对,而英国、瑞典以及西班牙预计将投票支持。上月欧盟法院做出裁决,推翻了欧盟委员会允许种植和销售BASF公司开发的转基因土豆的决定。自2012年BASF撤销这一产品后,欧盟已经不再播种这种转基因土豆。(中华粮网)

➤ **2013年乌克兰出口1850万吨谷物,同比增长400万吨** 据乌克兰农业部长尼克莱·普雷西亚日纽克称,2013年乌克兰谷物出口超过了目标水平,达到了1850万吨,比上年增长400万吨。普雷西亚日纽克称,2013年谷物出口超过了计划水平,表明国内粮物流效率高。他补充说,11月和12月期间的出口量最高。2013年11月份乌克兰出口了460万吨谷物,12月份出口了440万吨谷物。(中华粮网)

➤ **预计2013年美国大豆产量为9063万吨,玉米产量3.607亿吨** 据私营分析机构Informa经济公司发布的最新数据显示,2013年美国大豆产量预计为33.3亿蒲式耳(合9063万吨),比美国农业部当前的预测值高出7100万蒲式耳。Informa预计2013年美国大豆平均单产为44蒲式耳/英亩,比美国农业部当前的预测值高出1蒲式耳/英亩。美国农业部将于1月10日发布最终的产量预测数据。私营分析机构Informa经济公司发布报告,预计2013年美国玉米产量为142亿蒲式耳(合3.607亿吨),比美国农业部11月份的产量预测值高出1.73亿蒲式耳。该公司预测美国2013/14年度玉米单产为161.6蒲式耳/英亩,比美国农业部的预测值高出1.2蒲式耳/英亩。该公司称俄亥俄以及北达科他州的玉米单产高于预期。美国农业部将于1月10日发布最终的产量预测数据。(中华粮网)

➤ **我国多省人均GDP超1万美元** 广东省发改委近期披露,预计2013年广东GDP

增长 8.5%，成为全国首个突破 6 万亿人民币大关的省份，也是首个突破万亿美元大关的省份。此外，包括浙江、江苏以及京津沪等发达地区的人均 GDP 也超过或者逼近一万美元大关，正进入了国际上所说的“中等发达国家阶段”。多位专家分析，我国经济增长主要是靠固定资产投资、外贸出口拉动，居民实际收入占 GDP 比重偏低。（中华粮网）

➤ **上周全国粮油零售价格稳中略降** 据商务部监测，上周（12月23日至29日）全国食用农产品市场运行总体平稳，粮油零售价格稳中略降，其中花生油、菜籽油价格比前一周分别下降 0.2%和 0.1%，小包装大米、小包装面粉和豆油价格均与前一周基本持平。（中华粮网）

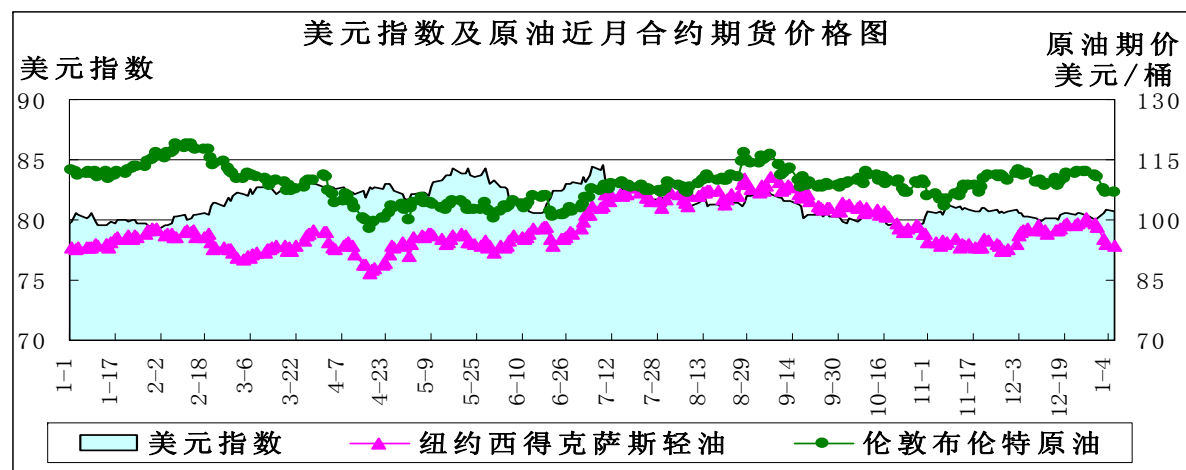
## · 宏观经济 ·

### 原油供给依然充足 经济复苏拉动需求

——2013年宏观经济分析报告

**简要回顾：**2013年美元指数宽幅震荡，在美联储退出宽松货币政策预期指引下，全年温和走高。原油供给宽松，需求在夏冬两季出现增长，油价阶段性上涨。从美国期货持仓来看，黄金、原油、大豆、玉米和小麦的基金净持仓变化幅度较大，黄金结束长达 12 年的大牛市。2013 年 1 至 11 月累计原油进口比去年同期量增价跌，成品油价格形成新机制下全年 7 升 7 降。我国期货市场成交量和成交额再创历史新高，其中金融期货的成交额占半壁江山。我国期货品种不断丰富，全年共新上市 8 个商品期货品种和 1 个金融期货品种。黄金等六大品种率先实行连续交易，优化期货合约设计、调整交易细则和交割标准、降低交易成本等，提升服务水平。中国（上海）自由贸易试验区正式揭牌，原油期货平台筹建工作展开。

#### 一、美元指数温和上涨



	2013年初	2013年中	2014年初	同比
美元指数	79.826	84.206	80.645	1.03%
美原油价（美元/桶）	93.12	103.14	93.43	0.33%
伦敦原油期货价（美元/桶）	112.47	107.43	106.73	-5.10%

2013年美元指数宽幅震荡，年中达到高点后走出一轮“过山车”行情，美元指数

先扬后抑，在美联储退出宽松预期指引下，全年温和走高。

**第一阶段，**年初至5月份，单边上涨。美国顺利渡过财政悬崖问题，即美国在2013新年伊始同时出现税收增加与开支减少局面，涉及资金达8000亿美元规模。年初日本推出历史上最大规模的经济刺激计划，可谓美国版QE，美元对日元汇率一路上涨，最高涨至1美元兑103日元的4年半高点，阶段性升值幅度高达10%以上。受此影响，美元指数由年初最低79点一线强力上冲至83点位以上。5月中旬随着美债收益率的攀升以及5月22日美联储首次提及将缩减QE，美元指数进一步上扬至84.50附近的阶段性高点。

**第二阶段，**6月至7月，宽幅震荡。6月初随着市场风险偏好提升，美元指数跌至80.50点附近。6月19日美联储正式公布，如果经济情况如期改善，美联储官员们预计在2013年晚些时候开始缩减每月850亿美元的债券购买规模。7月受到印度、印尼等新兴市场国家资本外逃、本币剧烈贬值的推动，美元指数又一次急速上扬至84.6。

**第三阶段，**8月至12月初，美元指数波动，涨少跌多。市场对于美联储退出预期失去耐心，美元指数开始连续下行，曾创下年内次低78.998。美国第二季度国内生产总值（GDP）折合成年率增长1.7%，远高于1.0%的预期，市场预计美联储在9月缩减购债计划，美元指数上涨至82点位。9月18日伯南克宣布维持现行宽松货币政策不变，10月因新财年政府预算分歧和公共债务上限问题政府非核心部门关门16天，两大因素导致美元指数跌至79点位。

2013年下半年以来美国一次次推迟退出量化宽松货币政策，基于以下几点考量：一是经济数据时好时坏，经济前景并不十分明朗，贸然退出会使得刚有点起色的经济再次步入衰退；二是维持美元兑其它货币贬值，拉动国内出口，提高本土企业国际竞争力；三是维持资金借贷低成本，鼓励投资，促进经济增长。

**第四阶段，**12月中旬至今，美元指数止跌。12月18日美国联邦储备委员会宣布从2014年1月份开始，把每个月的债券购买规模缩减100亿美元，即从850亿美元降至750亿美元，同时维持零利率直至2015年下半年，该政策为美指在2014年的止跌反弹奠定基础。

#### 二、美原油期价平稳

**美原油库存、汽油库存下降：**美国能源信息署（EIA）公布的最新数据显示，截至2013年12月27日当周，美原油商业库存为36056.7万桶，比年初下降68.6万桶；美汽油库存为22071.6万桶，比年初下降1236.9万桶。

单位：万桶	2013-1-4	2013-4-5	2013-7-5	2013-10-4	2013-12-27
美原油库存	36125.3	38887.4	37391.8	37053.9	36056.7
美汽油库存	23308.5	22236.3	22102.8	21987.9	22071.6

2013年，世界石油市场供需格局比较宽松，西方宽松货币政策和地缘政治两大因素影响市场，纽约西德克萨斯轻油（WTI）全年均价略有回升，全年在90-110美元/桶之间波动，布伦特原油价格出现回落，全年在100-120美元/桶之间波动。两地价差总体回落，2013年布伦特与WTI油价差平均为10.25美元/桶，同比收窄6.83美元/桶，价差最高点出现在2月8日，为23.18美元/桶，最低点出现在7月19日，为0.02美元/桶，市场投机气氛浓厚。

上半年，美国经济数据持续改善，美联储维持宽松货币环境，美国新管线的投用缓解了库欣地区库存压力，纽约油价略有回升，但幅度有限。而欧洲经济形势不容乐观，限制了布伦特油价的上扬，布伦特原油与WTI价差缩小。

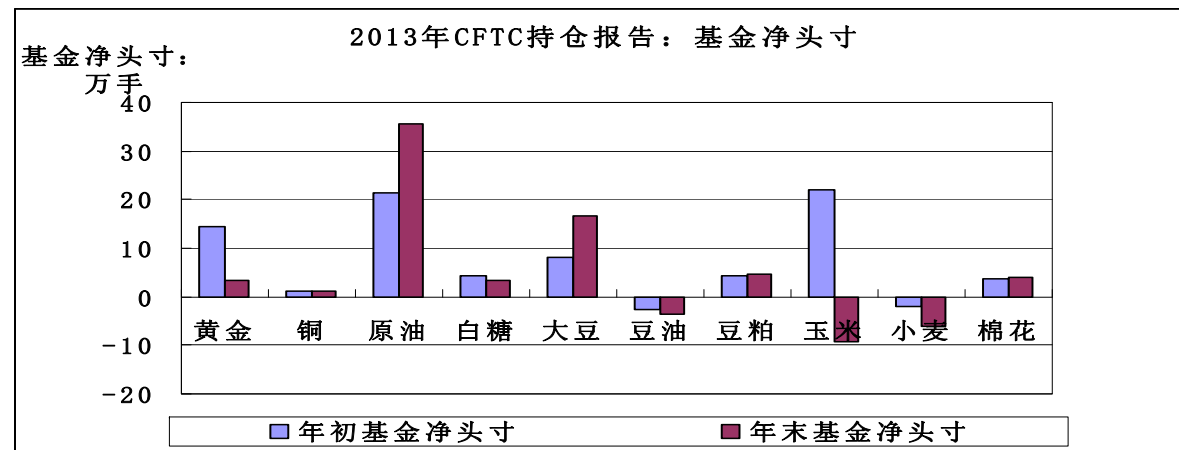
7月-8月,美国夏季出行高峰来临提振汽油需求,库存下降明显,截至7月19日的四周,美国原油库存骤降3000万桶,为满足消费旺季需求的增长,美国炼厂开工率突破90%,基金投机仓位屡创新高,美原油从97美元/桶上升至110美元/桶,伦敦布伦特原油因利比亚石油港口工人罢工,随后埃及国内局势不稳,波斯湾原油出口中断,叙利亚战事恶化,从103美元/桶上升至116美元/桶。

9月-11月,原油季节性消费旺季已过,冬季取暖高峰尚未开始,供需矛盾缓和,仅10月4日一周,美国原油库存就上升了1千万桶,WTI油价自高位回落。受埃及暴力冲突、叙利亚内战等地缘政治因素影响,布伦特油价维持强势,两地价差再次扩大。

进入12月,美国冬季取暖油需求强劲,炼油厂开工率增加,原油库存持续下降,由11月高点时的3.9亿桶,下降到目前的3.6亿桶,WTI油价也从11月底的92美元/桶上涨到12月底的100美元/桶。

跨年首周,原油并未因美国偏强的经济数据而获得上涨,反而尽吐此前涨幅,WTI轻油下跌5.8%,布伦特油价下跌4.8%。一是美国将于新年开始缩减购债规模,美元预计走强打压油价;二是利比亚宣布启动某大型油田,出口规模将恢复至60万桶/天。

### 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,2013年12月31日当周与2013年1月8日当周相比,4个品种的基金净多持仓增加:原油增加14.05万手,幅度达65%;大豆增加8.49万手,幅度达105%;豆粕增加0.57万手,幅度达14%;棉花增加0.35万手,幅度达10%。6个品种的基金净多持仓减少:黄金减少11.06万手,幅度达77%;铜减少0.20万手,幅度达16%;白糖减少1.10万手,幅度达25%;豆油减少0.82万手,幅度达30%;玉米减少31.37万手,幅度达142%;小麦减少4.11万手,幅度达197%。

黄金价格在2013年初近1700美元/盎司跌至目前1200美元/盎司,整体下跌达29%。在美国货币政策收紧预期下,黄金结束长达12年的大牛市。从持仓看,非商业持仓净多头寸仅有2-3万手,仅相当于2003年的水平,远低于年初的14万手。但在全球流动性充裕、通胀增加的压力下,前景也不十分悲观。

### 四、全年14次调整成品油价

2013年3月26日国家发改委发布《关于进一步完善成品油价格形成机制的通知》,将成品油计价和调价周期由之前的22个工作日缩短至10个工作日,并取消上下4%的幅度限制。为节约社会成本,当汽、柴油调价幅度低于每吨50元时,不作调整,纳入下次调价时累加或冲抵。

2013年1至11月我国累计进口原油25518万吨,同比增3.2%,金额为1986.61亿美元,同比降1.7%。根据国际油价走势,全年14次调整成品油价,新机制下7升7降,汽油价格累计每吨下降295元,柴油价格累计每吨下降305元,折合全国平均每升约降0.2元。

为防止空气污染,油品质量标准分阶段升级。9月23日,国家发改委印发《关于油品质量升级价格政策有关意见的通知》,决定对油品质量升级实施优质优价政策。加价原则按照合理补偿成本、优质优价和污染者付费。发改委确定车用汽、柴油(标准品,下同)质量标准升级至第四阶段的加价标准分别为每吨290元和370元;车用汽、柴油质量标准从第四阶段升级至第五阶段每吨分别加价170元和160元。此前,北京、上海等地区汽、柴油质量从第二阶段升级至第四阶段时,每吨已累计分别加价410元和480元。按此次加价政策,上述地区汽、柴油质量升级至第五阶段时,每吨只需再加价50元。

### 五、2013年期货市场一览

2013年全国期货市场累计成交量为20.62亿手,较上年增长42.15%,累计成交额为267.47万亿元,较上年增长56.30%,均创下1993年我国期货市场成立以来的新高。其中沪深300指数期货累计成交额占全国市场的52.6%,可谓独占鳌头。为提升市场运行效率,黄金、白银、铜、铝、锌、铜六大品种率先实行连续交易。期货品种不断出新,焦煤、动力煤、石油沥青、铁矿石、鸡蛋、粳稻、纤维板、胶合板8个商品期货品种和国债期货1个金融期货品种使得国内上市品种数量增至40个,晚籼稻期货品种也将择机上市。同时,期货市场优化合约设计、调整交易细则和交割标准、降低交易成本等措施,提升服务水平。

9月27日中国(上海)自由贸易试验区正式揭牌成立,证监会公布了《资本市场支持促进中国(上海)自由贸易试验区若干政策措施》(下称《措施》)。根据《措施》,推进原油期货平台筹建工作、证券期货市场双向开放工作、场外衍生品市场建设工作。

### 六、后市预测

**世界经济:**2014年全球经济形势将继续好转并有望实现3%左右的增幅,美国经济复苏步伐加快,欧洲银行去杠杆化步入尾声,欧洲经济将走出衰退实现小幅增长,日本将延续今年的宽松政策。我国延续低速增长,预计继续执行稳健的货币政策,通胀温和回升且幅度有限。全球整体经济形势将好于2013年。

**美元:**目前美国经济增长势头比较稳定,就业数据明显好转,QE缩减开始后,美元指数走势需要关注缩减的次数和幅度。此次美联储选择的退出方式比较温和,100亿美元相对850亿美元的购债总规模来说幅度很小,预计QE退出应该是缓慢而且渐进式的进行。全球金融市场风险偏好仍较强,即使QE完全退出,美元低利率环境仍会长时间延续,这注定2014年美元不会是单边行情,将延续今年的震荡性。

**原油:**预计2014年世界石油供应充裕,足以满足石油需求,美国原油库存下降幅度有限。美国退出宽松货币政策虽将抑制国际油价走高,但在美国经济超预期增长、美国运输瓶颈明显改善的带动下,纽约WTI油价将出现上涨。伊核谈判达成过渡性协议短期内对伦敦布伦特油价形成利空,但地缘政治仍是扰动石油市场的不确定因素。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)