

# 交易中心双周分析报告

●2016年1月4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

近期稻米市场行情分析报告·····	1
近期小麦市场行情分析报告·····	2
近期玉米市场行情分析报告·····	4
近期豆油市场行情分析报告·····	5

## ◆ 本市储备粮油交易

2015 年市储备粮油第十一次竞价交易结果·····	7
----------------------------	---

## ◆ 国家储备粮油交易

12 月 22 日国家临时存储小麦交易结果·····	8
12 月 22 日国家临时存储稻谷交易结果·····	8
12 月 23 日国家临时存储进口小麦交易结果·····	9
12 月 23 日国家临时存储菜籽油交易结果·····	9

## · 粮油市场行情分析 ·

### 近期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相对较为旺盛，价格总体稳定在托市价上下，市场整体仍由政策性收购主导。

中华粮网文章显示，截至 2015 年 12 月 25 日，东北及苏皖等粳稻主产区已收购粳稻占产量的比例为 37%，接近上年进度。按照粳稻产量 6564 万吨、商品率 70% 计算，农户可售余粮约 2170 万吨。黑龙江省已收购粳稻占产量的比例为 53%，比上年快 2 个百分点，按照黑龙江粳稻产量 2345 万吨、商品率 85% 计算，农户可售余粮约 750 万吨；吉林累计收购新稻 240 万吨，余粮 360 万吨，占该省产量的 60%；江苏省已收购粳稻占产量的比例为 32%，较上年同期偏慢 2 个百分点。按照江苏省粳稻产量 1750 万吨、商品率 60% 计算，农户仍有可售余粮 490 万吨。

黑龙江省新稻购销进度较快，其主要原因是新年伊始，粮油消费处于传统旺季，需求整体有所好转，农户惜售心理松动，卖粮意愿增强，加工企业收购圆粒水稻主流价在 1.48-1.53 元/斤，出米率 68-69%，水分 17% 以内。但近期部分地区长粒水稻价格上涨明显，哈尔滨、绥化、鸡西等产区长粒水稻从月初的 1.55-1.60 元/斤大幅攀升至 1.65-1.75 元/斤。吉林超级稻、辽宁辽星都有不同比例上涨。

吉林省新稻收购持续进行，省内储备轮换收购出米率在 63%-66% 折合至标准水后价格为 1.59 元/斤，高于托市价，较 2015 年年底略涨 0.01-0.02 元/斤；优质稻价格略有提高，一般以一个米率 0.0238 元/斤计价收购出米率 67% 以上的优质水稻，出米率 67-70% 水稻当地水稻加工厂收购价格在 1.59-1.65 元/斤左右。

大米方面，2015 年 12 月下旬，东北地区大米加工企业（年产能 5 万-10 万吨）开机率为 49%，较上年同期提高 4 个百分点。目前黑龙江佳木斯大米出厂价 4350-4400 元/吨，加工企业新季国标三等圆粒粳稻收购价 3000-3050 元/吨，企业加工利润 50-80 元/吨。

北京市场方面，锦绣大地、盛华宏林 2015 东北产普通圆粒大米售价按质量不同在 112-118 元之间，较前期没有变化。

总体来看，目前市场行情较前期没有大的变化。

## 二、近期交易情况

2015 年 12 月 22 日，北京国家粮食交易中心举办了“2015 年市储备粮油第十一次竞价交易会”，计划销售稻谷 0.56 万吨，交易底价为 2740 元/吨，实际成交 0.28 万吨，成交率为 50.17%，均以底价成交。

本次交易的两个标的共计 0.56 万吨稻谷为 10 月 27 日第九次市储交易会投放的标的，但当时因参与竞价企业不足 3 家，取消了交易。本次交易会共有 6 家企业报名，交易意向 2.3 万吨，根据目前东北新稻上市供应充足的市场行情，交易底价降至 2740 元/吨，但存储地为西南郊的标的再次流标。

## 三、后期预测

由于最低收购价政策支持，市场也缺乏利好消息，预计黑、吉两省稻谷价格将稳定在托市价上下。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

# 近期小麦市场行情分析报告

## 一、小麦市场价格及行情

元/吨	12 月 15 日	1 月 4 日	较上次交易会时
全国小麦价格	2317	2315	-0.09%

12 月份以来国内小麦市场购销先扬后抑，季节性变化不明显。虽然临近年关，但下游需求并未受节日因素影响而出现明显增长。预计春节前小麦市场供需仍以稳定为主，波动幅度较前期将有所缩窄。

截止到 1 月 4 日，河北石家庄地区普通小麦进厂价格 2380 元/吨，较 2015 年 12 月 15 日降低 30 元/吨，山东济南地区普通小麦进厂价格为 2380 元/吨，降低 20 元/吨，河南郑州地区普通小麦进厂价格为 2420 元/吨，上涨 20 元/吨。1 月 4 日，河北石家庄地区藁优 2018 优质小麦的进厂价格为 2630 元/吨，平稳，

山东菏泽地区济南 17 优质小麦进厂价格为 2620 元/吨，平稳，河南新乡地区郑麦 366 优质小麦进厂价格为 2640 元/吨，上涨 20 元/吨。

## 二、面粉及副产品市场行情

临近春节，下游面粉销售情况弱于预期，制粉企业备货量有所增加，增加幅度弱于往年。局部粮源紧张，制粉企业小幅上调小麦价格。国内主产区麸皮价格因水产养殖进入淡季、生猪存栏下降、国内玉米价格走软，以及制粉企业开工率提高，供应有所增加，而呈现高位下滑趋势。

## 三、临储小麦交易汇总

12 月 22 日，经国家有关部门批准，国家临时存储小麦竞价销售交易会顺利结束。安徽、河南两市场共竞价销售托市小麦 114.47 万吨，比 12 月 8 日当周减少 0.09 万吨；共成交 0.62 万吨，较 12 月 8 日当周减少 0.50 万吨；总成交率为 0.54%，下降 0.43 个百分点。分市场看：河南市场投放托市麦 30.61 万吨，成交 0.05 万吨，较 12 月 8 日减少 0.05 万吨；成交率 0.17%，下降 0.16 个百分点。安徽市场投放 83.86 万吨，成交 0.56 万吨，较 12 月 8 日减少 0.46 万吨；成交率 0.67%，降低 0.54 个百分点。

12 月 23 日，国家临储进口麦计划销售 2013 年美 2 号软红冬麦 6.54 万吨，实际成交 0.22 万吨，较 12 月 9 日当周减少 0.97 万吨，成交率 3.37%，降低 14.69 个百分点。

## 四、后市预测

今年粮库和农户手中的小麦库存量比往年增加，贸易商也有销售小麦的意愿，面粉销售“旺季不旺”，抑制面粉价格上涨，制粉企业备货的积极性不高。预计国内小麦价格整体上涨的空间不大。冬小麦生长情况整体较好，墒情较高，利于冬小麦分蘖及越冬。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

## 近期玉米市场行情分析报告

### 一、国内主要行情

#### 1、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月中旬	1月初	涨/跌幅
长春地区	2030	2030	0%
沈阳地区	2020	2020	0%
哈尔滨地区	2000	2000	0%
青岛地区	1940	1950	0.46%
蛇口港口	2160	2200	1.85%

##### 东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	12月中旬	1月初	涨/跌幅
长春大成	1930	1870	-2.78%
山东西王淀粉	1920	1910	-0.46%

截止到1月初，玉米全国平均价格为2092元/吨，较月中旬的2084元/吨，上涨了8元/吨，涨幅为0.38%。

北京地区重点饲料企业玉米收购价格1980-2040元/吨（二等），货源来自山西、河北承德涿州等地，目前市场需求量较为一般。

#### 2、市场行情

近期，国内玉米市场震荡调整。伴随着2015年年底东北临储玉米收购量顺利突破5000万吨，国内玉米现货市场继续获得支撑。从农民销售进度来看，东北销售进度明显偏快。同时，伴随华北部分地区农民售粮进度逼近5成左右，且春节备货时间到来，华北玉米价格将略有上调，但政府定向销售降库存倾向明显，下游企业备货心理略显疲软。

目前，国内酒精市场消费依然不见起色，酒精价格低迷与玉米成本偏高，导致多数酒精企业生产亏损、生存不易，促使近期国产DDGS价格走势相对偏强，

特别是进口 DDGS 受反倾销调查影响大幅提价，但是性价比依然决定国内 DDGS 价格的主要因素之一，南美大豆上市影响待释放，国内豆粕现货将随盘振荡。

## 二、后期预测

总之，2016 年春节即将临近，预计春节前国内终端企业备货需求一般，华北深加工副产品出厂价格有所下跌，预计短期国内玉米加工产品价格偏弱调整，中长期需继续关注政府扶持深加工玉米收购政策的实施情况。与此同时，在中央确定保农民收入稳定增长、挖掘农民群体消费潜力的大方向支持下，明年临储玉米收购政策料将继续执行，我们也将密切关注。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

## 近期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15日	1月4日	比较
全国一级豆油平均价	5933	5992	0.99%
全国四级豆油平均价	5887	5953	1.12%
天津四级豆油价格	5900	5900	0%
巴西进口成本价	5979	5989	0.17%
阿根廷进口成本价	5990	5938	0.87%

截止 1 月 4 日油脂开盘持续震荡走势，连盘豆油主力开盘 5716，较 12 月 15 日的 5668，上涨了 0.85%；郑油主力开盘 5696，较 12 月 15 日的 5652，上涨了 0.78%。现货报价随盘调整，部分地区略有下调，沿海一级豆油现货报价集中 5800-6000 元/吨。

### 二、市场行情回顾

首先现货市场，国内进入春节前的备货旺季，从近期情况来看，整体压力不大。而且节前的备货提振，在 1 月中旬以前还将对市场形成较为正面的影响，国内油脂市场继续处在相对乐观的运行态势之中。虽然 12 月份大豆到港 860 万吨以

上,但是由于年末豆粕需求强劲,开机压榨率保持高位,大豆库存反而出现了下降,而豆油在这种情况下库存也较前期下降至 93 万吨附近,处于相对正常库存水平之中,显示了当前需求整体的良性发展。

其次库存方面,2015 年第四季度我国进口大豆累计到港量将大于 2100 万吨,较上年同期的 1866 万吨增加 12.5%以上。随着春节临近,美豆采购高峰期也将告一段落,后期国内采购美豆窗口或将缩小。预计 2016 年 1~3 月进口大豆月均到港 500 万吨左右,一季度到港将减至 1500 万吨,市场整体供应压力不大。另外根据监测,目前我国豆油进口减少,2016 年 2~3 月压榨量也会降低,市场人士预计豆油库存在 2016 年 5 月之前会减少到 50 万吨。南美大豆大量上市之后,国内大豆到港仍将处于较高水平,大豆压榨增加进而提升豆油供给。

第三国际市场,当前影响美豆走势的主要因素有两方面,一方面是美豆出口进度。目前来看整体出口情况与月初相比出现明显好转,显著加快,对于美豆有所支持,加上近期密西西比河中游水位迅速上升,导致驳船运输接近停滞,中断了大豆等商品的运输,在一年中运输最繁忙之际,空运和陆运交通陷入混乱,短期影响交易,也对盘面形成提振。另一方面就是南美天气,近期巴西预期会产生有利降雨,提振产量前景,对前期旱情忧虑缓解,这成为不利因素,不过,在 2 月南美新豆上市前,市场供应仍以美豆为主,在出口季,任何利多支撑都成为上涨的良好理由,因此这个时间段内市场对于偏利多信息的敏感度会相对较高。

### 三、后期预测

综合上述因素,豆油阶段回调后再度上涨,重心震荡上移态势稳固,国际市场易涨难跌,年末备货需求旺季提振效应,以加上棕油减产继续有助攻之力,仍有望继续向上扩展上行空间,预计短期内国内豆油价格仍有上涨空间存在。

(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

#### 2015 年市储备粮油第十一次竞价交易结果

2015 年 12 月 22 日，北京国家粮食交易中心举办了“2015 年市储备粮油第十一次竞价交易会”。本次竞价交易会采用现场计算机和网上同时竞价的交易方式，参会单位是本次销售（采购）货物承储库以外的加入北京市粮食局粮食购销及经营企业资源库会员。

本次交易会竞价销售稻谷 0.56 万吨，竞价销售小麦 2.38 万吨，竞价采购 2015 年产大豆原油（以下简称“豆油”）0.50 万吨，共有 29 家企业报名参加，竞价销售稻谷有部分流标，销售小麦、采购豆油全部成交。

#### 第十一次粮油竞价交易销售结果

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
稻谷	0.56	0.28	50.17%	2740	2740	2740	2740
小麦	2.38	2.38	100%	2290 (714 分库 2250)	2320	2250	2290

#### 第十一次粮油竞价交易采购结果

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
豆油	0.50	0.50	100%	6050	6030	6030	6030

（北京国家粮食交易中心）

## • 国家储备粮油交易 •

### 12月22日国家临时存储小麦交易结果

经国家有关部门批准,定于12月22日在安徽粮食批发市场及其联网市场举行的国家临时存储小麦竞价销售交易会顺利结束。本次交易会计划销售小麦838552吨,实际成交5625吨,成交率0.67%,其中:白小麦计划销售327716吨,全部流拍;混合麦计划销售510836吨,实际成交5625吨,成交率1.10%,成交价2512元/吨。

分省成交情况如下:

安徽:计划销售小麦244179吨,实际成交1000吨,成交率0.41%,其中:2013年白小麦计划销售681吨,全部流拍;2013年混合麦计划销售24120吨,全部流拍;2014年混合麦计划销售219378吨,实际成交1000吨,成交率0.46%,成交价2460元/吨。

湖北:计划销售小麦270875吨,全部流拍。

江苏:计划销售小麦299570吨,实际成交4625吨,成交率1.54%,其中:2014年白小麦计划销售152337吨,全部流拍;2014年混合麦计划销售147233吨,实际成交4625吨,成交率3.14%,最高成交价2540元/吨,最低成交价2500元/吨,成交均价2524元/吨。

山东:计划销售2014年白小麦23928吨,全部流拍。

### 12月22日国家临时存储稻谷交易结果

经国家有关部门批准,定于12月22日在安徽粮食批发市场及其联网市场举行的国家临时存储稻谷竞价销售交易会顺利结束。本次交易会计划销售2013年早籼稻511207吨,全部流拍。

## 12月23日国家临时存储进口小麦交易结果

经国家有关部门批准,定于12月23日在安徽粮食批发市场及其联网市场举行的国家临时存储进口小麦竞价销售交易会顺利结束。本次交易会计划销售2013年美2号软红冬麦65366吨,实际成交2200吨,成交率3.37%,成交均价2527元/吨。

分省成交情况如下:

浙江:计划销售2013年美2号软红冬麦10176吨,全部流拍。

青海:计划销售2013年美2号软红冬麦5730吨,全部流拍。

江苏:计划销售2013年美2号软红冬麦10412吨,实际成交1200吨,成交率11.53%,成交价2550元/吨。

广东:计划销售2013年美2号软红冬麦19924吨,实际成交500吨,成交率2.51%,成交价2500元/吨。

海南:计划销售2013年美2号软红冬麦4643吨,全部流拍。

上海:计划销售2013年美2号软红冬麦11305吨,全部流拍。

福建:计划销售2013年美2号软红冬麦3176吨,实际成交500吨,成交率15.74%,成交价2500元/吨。

## 12月23日国家临时存储菜籽油交易结果

经国家有关部门批准,定于12月23日在安徽粮食批发市场及其联网市场举行的国家临时存储菜籽油竞价销售交易会顺利结束。本次交易会计划销售菜籽油68572吨,实际成交18969吨,成交率27.66%,其中:计划销售2009年菜籽油2541吨,全部流拍;计划销售2010年菜籽油66031吨,实际成交18969吨,成交率28.73%,成交均价5328元/吨。

分省成交情况如下:

江苏:计划销售2010年菜籽油1846吨,实际成交1400吨,成交率75.84%,成交价5300元/吨。

河南:计划销售菜籽油12114吨,全部流拍。

湖北：计划销售 2010 年菜籽油 49273 吨，实际成交 17569 元/吨，成交率 35.66%，最高成交价 5450 元/吨，最低成交价 5300 元/吨，成交均价 5330 元/吨。

湖南：计划销售 2010 年菜籽油 5539 吨，全部流拍。