

交易中心双周分析报告

●2016年10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·····	7

◆ 本市储备粮油交易

2016 年市储备粮油第四次网上挂牌销售交易结果·····	8
-------------------------------	---

◆ 国家储备粮油交易

10 月 18 日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果·····	9
10 月 18 日最低收购价早籼稻交易结果·····	10
10 月 19 日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果·····	10
10 月 19 日国家临时存储菜籽油交易结果·····	10
10 月 19 日国家临时存储进口小麦交易结果·····	11

· 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，东北地区新季粳稻进入集中收获期，气象部门数据显示，截止到 10 月 16 日，黑龙江、吉林省秋收进度总体在七成左右；黑龙江日报报道，黑龙江垦区 2230 万亩水稻于 10 月 17 日收获完毕。

新稻上市量明显增加，部分地区价格较上市之初略有下滑，但东北地区稻谷托市收购预案暂未启动。据悉，黑龙江鹤岗地区出米率在 66%-67% 的圆粒粳稻折合标准水后收购价为 3040-3060 元/吨，较上周下滑 20 元/吨左右，海伦地区出米率在 68% 左右的圆粒粳稻折合标准水后收购价为 2980-3020 元/吨，较上周下跌 40 元/吨；吉林德惠地区新季超级稻折合标准水后收购价为 3240-3320 元/吨，较上周持平。

随着新米上市量的增加，东北地区粳稻收购活跃程度有所减弱，各类主体收购趋于谨慎。国家粮油信息中心供需报告预测，黑吉辽三省粳稻总产或达 3558 万吨，较上年增加 260 万吨，黑龙江一省产量预计在 2468 万吨，同比增幅达 12.2%，总体供应依然充足，国家去库存压力依然较大，托市预案启动的可能性仍很大，最终价格或趋于托市价。

北京市场方面，锦绣大地玉泉路、盛华宏林粮油批发市场 50 斤袋装 2016 年产东北普通圆粒大米售价多在 113-119 元左右，已与新米上市前陈米价格接轨，商户表示目前市场所售新米比例已高于陈米。

二、近期交易情况

10 月 11 日，国家有关部门通过全国粮食统一竞价交易平台安排最低收购价早籼稻销售计划 512553 吨，全部流拍。

10 月 18 日，国家有关部门通过全国粮食统一竞价交易平台安排最低收购价早籼稻销售计划 458399 吨，实际成交 984 吨，成交率 0.21%，成交价 2750 元/吨。成交全部集中在湖北。

2016 年 10 月 12 日，北京国家粮食交易中心举办了 2016 年市储备粮油第三次网上挂牌销售交易，计划挂牌销售稻谷 0.60 万吨，实际成交 0.38 万吨，成交

率为 63.14%，挂牌底价为 2700 元/吨，成交均价为 2700 元/吨。

2016 年 10 月 20 日，北京国家粮食交易中心举办了 2016 年市储备粮油第四次网上挂牌销售交易，计划挂牌销售稻谷 0.22 万吨，实际全部成交，挂牌底价为 2700 元/吨，成交均价为 2720 元/吨。

三、后期预测

虽然目前黑龙江暂未启动托市，但市场供应总体充足，未来启动的可能性仍较大。但与去年相比，烘干费用增加、超限运输等因素影响，新稻收购成本明显增加。

此外，2017 年小麦最低收购价发布，较上年持平，维持了稳定的基调。

(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	9 月 23 日	10 月 24 日	较 9 月 23 日
全国小麦价格	2344	2436	3.92%

10 月中旬，由于产区农户忙于秋收秋种，小麦出售基本停止，而贸易商小麦库存释放也较缓慢，市场流通粮源供给偏紧的状况持续。近来市场采购难度加大，持粮主体挺价心态浓厚，主产区小麦价格继续延续稳中上行态势，河北、山东小麦价格更是攀升新的高位。

10 月 21 日，河北邢台柏乡制粉企业水分 12%、容重 790-800g/L 的新麦收购价 1.30-1.32 元/斤，山东聊城地区面粉加工企业收购价格 1.27-1.30 元/斤，河南新乡地区水分 12.5%、容重 780g/L 小麦面粉厂收购价 1.25 元/斤，江苏连云港地区制粉企业水分 12.5、容重 770-780g/L 的新麦收购价 1.23 元/斤，安徽宿州地区水分 12.5%、容重 770g/L 小麦加工企业收购价 1.20 元/斤，部分地区价格较上旬上涨了 0.01-0.03 元/斤。

近期普麦价格明显上涨，而优麦价格相对平稳，优普小麦价差处于低位。当前“藁优 2018”河北石家庄进厂价为 2670 元/吨左右，山东菏泽 2620 元/吨左右，

河南新乡 2620 元/吨左右；“郑麦 366”山东菏泽进厂价为 2580 元/吨左右，河南郑州 2580 元/吨左右；“济南 17”山东菏泽进厂价为 2580 元/吨，江苏南京 2580 元/吨，优普麦价差平均在 130 元/吨左右，比去年同期下降 230 元/吨左右。

当前，北方冬小麦播种处于大范围展开阶段，南方冬小麦播种即将开始。全国冬小麦播种近 7 成，进度同比偏快。其中山东省冬小麦播种完成，山西省过 8 成，河南、陕西近 7 成。

二、面粉及副产品市场行情

进入 10 月份以来，面粉需求转淡，加工企业下调开工率，间歇性生产普遍，但受小麦价格持续上涨的影响，面粉市场价格跟涨明显。

监测显示，当前山东济南地区特一粉出厂价 3060 元/吨左右，河南郑州地区特一粉出厂价 3040 元/吨左右，河北石家庄地区特一粉出厂价 3100 元/吨左右。与 9 月底相比，整体上涨 20-60 元/吨。

十月上旬，华北黄淮地区麸皮价格大幅上涨，涨幅超过 100 元/吨，下旬以来基本止涨趋稳。当前河北石家庄地区麸皮出厂价 1360 元/吨左右，山东济南地区麸皮出厂价 1360 元/吨左右，河南郑州地区麸皮出厂价 1340 元/吨左右，江苏徐州地区麸皮出厂价 1320 元/吨左右，安徽宿州地区麸皮出厂价 1340 元/吨左右，保持平稳走势。

近来，制粉企业理论加工亏损幅度缩小。根据当前小麦及其产品价格测算，河北石家庄地区制粉企业理论加工亏损 35 元/吨左右，山东济南地区亏损 32 元/吨左右，河南郑州地区盈利 60 元/吨，三地平均亏损 2 元/吨，虽继续延续亏损局面，但亏损幅度小于上月同期的 12 元/吨。

三、近期小麦交易汇总

10 月 18 日，国家临储小麦拍卖投放 2522517 吨，实际成交 33795 吨，周比增加 27747 吨；成交率 1.34%，周比提高 1.1 个百分点。成交集中在安徽、江苏、湖北三省，其他省份全部流拍。受市场流通粮源偏紧的影响，拍卖虽略有回暖，但整体成交量仍处于较低位置。

10 月 19 日，国家临储进口麦拍卖计划销售 2013 年美 2 号软红冬麦 7.20 万吨，实际成交 1.95 万吨，周比增加 1.53 万吨；成交率 27.12%，周比提高 20.31%。

汇总数据显示，截至 10 月 18 日，2014 年产政策性小麦拍卖累计成交 749.97

万吨。其中，江苏省累计成交 440.15 万吨，安徽省累计成交 155.58 万吨，湖北省累计成交 36.93 万吨，河南省累计成交 117.32 万吨，山东省全部流拍。

国家临储小麦拍卖成交处于低位，主要的原因仍是拍卖底价较高，政策性小麦进厂成本高于市场小麦进厂价格。近来小麦价格上涨明显，当前市场价格与政策性小麦价格差距在逐渐减小。后期小麦价格仍将持续稳步上涨，直至小麦进厂价与政策性小麦进厂价接轨，预计政策性小麦成交将会渐趋活跃。

四、后市预测

随着 2017 年小麦收购政策的落定，短期内小麦市场看多的预期仍会进一步增强，直至新陈麦价接轨后再趋向稳定。在小麦价格不断走高的情况下，市场看多的信心增加，促使农户和存粮企业不急于销售库存小麦，以期待后期价格进一步走高。由于今年国家政策性收购力度较大，大量符合质量的小麦进入托市收购，流通市场滞留的质优小麦明显减少，导致阶段性供给状况偏紧，市场供给偏紧的格局不易改观，新陈接轨期间新小麦价格仍有上涨空间。后市小麦需求将逐渐转旺，需求增加将成为推动小麦价格上行的重要因素。进入 10 月份以来，受小麦价格不断上涨的影响，面粉市场价格跟涨明显。面粉消费的逐步趋旺及价格的稳步趋强，将会一定程度上支撑小麦价格上行。

(北京国家粮食交易中心 梅伟)

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	10月17日	10月24日	涨/跌幅
长春地区	1680	1620	-3.57%
沈阳地区	1660	1630	-1.81%
哈尔滨地区	1660	1580	-4.81%

青岛地区	1730	1760	1.73%
蛇口港口	1860	1860	0%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	10月17日	10月24日	涨/跌幅
长春大成	1620	1620	0%
山东西王淀粉 (挂牌)	1630	1740	6.75%

截止到10月24日，玉米全国平均价格为1789元/吨，较10月17日的1790元/吨，下降了1元/吨，跌幅为0.06%。北京地区重点饲料企业玉米收购价格1720-1740元/吨（二等）。

2、市场行情

交易信息：汇总数据显示，截至10月12日，2016年累计计划销售临储玉米达到1.2亿吨，实际成交量为2183万吨，比去年同期成交量大幅增加1775万吨。其中单月成交量最高的为6月份，成交量达到780万吨；其次为9月份，成交量为583万吨。

监测显示，在有关部门竞价销售临时存储玉米的同时，中储粮公司组织进行了2000万吨玉米的转储轮换，如果加上上述政策玉米销售，今年政策性玉米释放量则达到4183万吨。在上年度临储玉米收购创下天量，玉米市场供给偏紧的情况下，政策性玉米投放对玉米市场形成了有效供应。

行情：目前东北地区除辽宁外，其他地区均未完成玉米收获工作。加之近期部分地区还受到雨雪天气影响，收获进度比常年偏慢。整体来看，东北地区玉米上市量仍然有限，尚未面临农户集中售粮的压力，深加工企业收购玉米价格缓慢下调为主。近期市场传言将对东北地区深加工企业收购玉米进行补贴，但具体措施未知，这对玉米价格有一定支撑作用。

在东北产区玉米上量逐渐增加，且玉米价格处于国内玉米市场价格低点，为东北粮源流入其他地区提供必备条件。据市场消息称，国家将进行东北玉米外运运费补贴和东北深加工玉米收购补贴，将对东北玉米市场价格将有一定利好支撑作用，后期需持续关注市场对东北粮源的消化进程。东北-华北产区间玉米价差

逐渐拉大,已有少量东北玉米流入华北产区,短期内东北玉米市场价格稳中看涨,但涨幅有限。

今年东北地区将玉米临时收储政策调整为“市场化收购”加“补贴”的新机制,农民种植的玉米将大量流入市场。中储粮黑龙江分公司有关人士分析,本次启动中央储备玉米轮换收购,有利于拓宽玉米销售渠道,缓解农民的玉米销售压力。

中国农科院作物研究所研究员佟屏亚说,截止到目前国家手中仍有 2.5 亿吨左右玉米,足够全国一年多玉米用量,国际玉米供应同样出现过剩,价格持续走低。巨量的国家储备库存需要消化,而消化前提就是价格走低,相关产品需求增加,苦的还是农民。

就玉米下降的主要原因,佟屏亚认为,一是国内的玉米供应压力过大,经过几年的临储收购,库存不断增加,加之玉米丰收,导致供大于求的局面。二是消费需求低迷,养殖业及深加工下游需求持续疲弱,企业普遍经营困难,玉米消费增长乏力。三是替代品进口大量增加,进一步挤压了处于低迷状态的玉米消费,加剧了国内玉米供大于求的程度。

深加工:近期东北深加工企业玉米收购价底部回升,华北地区玉米周比涨幅较大,同时终端企业补货需求较好,近期国内玉米淀粉及部分副产品价格普遍反弹。

推动东北部分深加工企业玉米收购价上升,不利天气和农民惜售促使华北玉米仍有续涨,同时终端消费企业补货需求较好,玉米深加工产品价格普遍反弹。预计在新玉米批量上市后,玉米深加工产品市场还将一波振荡调整,中长期看政府补贴深加工企业,效益盈利和供应量上升将深加工产品购销转向买方市场,需求增长空间是影响未来价格波动的主要因素之一。

二、后期预测

综上所述,由于国家不再进行托底收购,未来不论是企业增加库存还是中储粮轮入玉米,仍无法改变东北地区结余庞大的局面,东北地区难改玉米价格弱勢格局。

(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	10月10日	10月24日	比较
全国一级豆油平均价	6350	6703	5.56%
全国四级豆油平均价	6399	6638	3.73%
天津四级豆油价格	6330	6600	4.27%
巴西进口成本价	7029	7281	3.59%
美国进口成本价	7147	7584	6.11%

近期油脂期货整体上扬，主要受资金炒作的影响，基本面影响不大，现货随盘震荡。截止10月24日连盘豆油主力合约价格6650，上一交易日收于6554；郑油主力开盘6940，上一交易日收于6858。

现货豆油报价稳中有升，贸易商报价上涨50元/吨左右，沿海一级豆油现货报价集中在6500-6800元/吨。

二、市场行情回顾

国际市场方面：近期原油价格居高不下，使得豆油期价也相应有所上扬。日前俄罗斯总统普京表示将对国内原油冻产甚至减产，这提振了国际原油市场。另外外围市场资金的介入，也成为国际豆类期价上涨的主要因素之一。第三棕榈油减产，带动豆油期价上涨。厄尔尼诺现象造成天气干燥，影响东南亚地区的棕榈油产量，马来西亚政府在年度经济报告中称，2016年马来西亚棕榈油产量料下滑9.8%至1800万吨，单产料下降5.3%，相对比，去年产量1996万吨。马来西亚棕油减产及国内供应紧张，继续为市场带来利多。

国内市场方面：需求方面，进入四季度，我国食用油市场进入常规消费旺季，目前市场购销相对较好，使得油厂提价信心倍增。库存方面，据天下粮仓统计，目前国内豆油商业库存总量117.608万吨，较上周同期的119万吨降1.392万吨降幅为1.17%，较上个月同期的118.94万吨降1.332万吨降幅为1.12%。终端消耗尚可，国内油厂豆油供应也基本无压力。进入11月下旬至12月份，中下游经销商将会为“元旦、春节”备货作准备，预计豆油库存还会进一步下降，这将对未来一段时间我国豆油价格形成支撑。

其他油品方面，2016年10月12日重启中断4个月之久的临储菜油拍卖，截至10月19日，两次拍卖成交创下三项“新高”：成交率高、成交价格高、成交热情高。两次拍卖量均在10万吨左右，几乎全部成交，成交均价分别为5904元/吨和6299元/吨。据市场人士预期，第三轮的临储菜油拍卖可能会在第二次成交均价之上再上调200—300元/吨。菜油拍卖价格提升，利于整个油脂市场价格的上涨。

三、后期预测

综合以上分析，豆油已进入消费旺季，且大氛围利好，预计短期内国内豆油多以稳中有涨为主。

(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

2016年市储备粮油第四次网上挂牌销售交易结果

2016年10月20日，北京国家粮食交易中心举办了2016年市储备粮油第四次网上挂牌销售交易。本次挂牌交易采用远程网上计算机交易方式，参加单位是本次销售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。

本次交易挂牌销售稻谷0.22万吨，共有6家企业报名参加，全部成交。

第四次网上挂牌销售交易结果

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	0.22	0.22	100%	2700	2720	2720	2720

(北京国家粮食交易中心)

· 国家储备粮油交易 ·

10月18日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果

10月18日，国家有关部门通过全国粮食统一竞价交易平台共安排最低收购价和国家临时存储小麦销售计划2522517吨，实际成交33795吨，成交率1.34%。其中，白小麦销售计划947711吨，实际成交24807吨，成交率2.62%，成交价2500元/吨；混合麦销售计划1574806吨，实际成交8988吨，成交率0.57%，最高成交价2540元/吨，最低成交价2460元/吨，成交均价2504元/吨。分地区成交情况如下：

安徽：小麦销售计划618514吨，实际成交7451吨，成交率1.2%。其中，2013年产混合麦销售计划24337吨，全部流拍；2013年产白小麦销售计划681吨，全部流拍；2014年产混合麦销售计划593496吨，实际成交7451吨，成交率1.26%，成交价2500元/吨。

湖北：小麦销售计划626571吨，实际成交803吨，成交率0.13%。其中，2012年产白小麦销售计划3147吨，全部流拍；2013年产混合麦销售计划73954吨，全部流拍；2014年产混合麦销售计划78515吨，全部流拍；2014年产白小麦销售计划470955吨，实际成交803吨，成交率0.17%，成交价2500元/吨。

江苏：小麦销售计划589386吨，实际成交25541吨，成交率4.33%。其中，2014年产白小麦销售计划438605吨，实际成交24004吨，成交率5.43%，成交价2500元/吨；2014年产混合麦销售计划150781吨，实际成交1537吨，成交率1.02%，最高成交价2540元/吨，最低成交价2460元/吨，成交均价2523元/吨。

山东、河南、新疆全部流拍。

10月18日最低收购价早籼稻交易结果

10月18日，国家有关部门通过全国粮食统一竞价交易平台安排最低收购价早籼稻销售计划458399吨，实际成交984吨，成交率0.21%，成交价2750元/吨。成交全部集中在湖北。

安徽、江西、湖南、广西全部流拍。

10月19日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果

10月19日，国家有关部门通过全国粮食统一竞价交易平台安排储存在河南的国家临时存储2010年真菌毒素超标小麦销售计划48817吨，全部流拍。

10月19日国家临时存储进口小麦交易结果

2016年10月19日国家临时存储进口小麦交易结果							
单位：数量，吨；价格，元/吨							
项目	销售计划	成交量	成交率（%）	最高价	最低价	成交均价	
全国	年份、品种	72022	19534	27.12	2600	2500	2551
天津	2013年美2号软红冬	5103	3203	62.77	2550	2550	2550
河北	2013年美2号软红冬	11756	5945	50.57	2550	2550	2550
上海	2013年美2号软红冬	7586	7586	100	2600	2550	2569
浙江	2013年美2号软红冬	4968					
福建	2013年美2号软红冬	3200	800	25	2520	2520	2520
广东	2013年美2号软红冬	23641	2000	8.46	2500	2500	2500
重庆	2013年美2号软红冬	10038					
青海	2013年美2号软红冬	5730					

10月19日国家临时存储菜籽油交易结果

2016年10月19日国家临时存储菜籽油交易结果							
单位：数量，吨；价格，元/吨							
项目		销售计划	成交量	成交率(%)	最高价	最低价	成交均价
全国	合计	99555	99555	100	6700	5500	6299
江苏	2012年	10629	10629	100	6450	6100	6279
安徽	2012年	10000	10000	100	6400	6250	6325
湖北	2012年	34562	34562	100	6500	5800	6277
湖南	2012年	4980	4980	100	6200	6000	6106
四川	2012年	29949	29949	100	6700	5900	6425
贵州	2012年	9435	9435	100	6200	5500	6079