

# 交易中心双周分析报告

●2016年2月18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

2016 年市储备粮油第一次竞价交易结果·····	6
---------------------------	---

## ◆ 国家储备粮油交易

2 月 2 日国家临时存储小麦交易结果·····	7
2 月 2 日国家临时存储稻谷交易结果·····	8
2 月 3 日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果·····	8
2 月 3 日国家临时存储进口小麦交易结果·····	8
2 月 3 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

#### 一、2016 年稻谷最低收购价“两稳一降”

2 月 4 日，国家有关部门宣布，为保护农民利益，防止“谷贱伤农”，2016 年国家继续在稻谷主产区实行最低收购价政策。综合考虑粮食生产成本、市场供求、国内外市场价格和产业发展等各方面因素，经国务院批准，2016 年生产的早籼稻（三等，下同）、中晚籼稻和粳稻最低收购价格分别为每 50 公斤 133 元、138 元和 155 元。

本次稻谷最低收购价政策的核心是做出了“两稳一降”的调整，即粳稻、中晚籼稻价格保持上年水平，早籼稻下调 40 元/吨，是自 2004 年实施稻谷最低收购价政策以来首次出现价格下调。从历史上来看，早籼稻往往是稻谷政策调整的“先锋”，如 1999 年国家有关部门宣布早籼稻、东北春小麦、江南小麦等从 2000 年新粮上市起退出保护价收购范围。

交易中心认为，此举体现了国家供给侧改革的决心，一方面优化种植结构，引导南方地区种植优质一季稻，另一方面是致力于理顺高库存、高进口的窘境。从未来来看，如果不遭遇严重的气候问题导致减产，稻谷的政策面改革，即将拉开帷幕，但稻谷毕竟是口粮品种，因此调整幅度预计将低于玉米等饲用谷物。

#### 二、价格及市场行情

近期，东北地区沉浸在浓厚的春节氛围之中，多数农户余粮基本已于节前销售完毕用于还贷，用粮企业节后复产缓慢大范围停收，国储收购较上年提前一个月至 2 月底结束已近尾声，市场购销总体转淡，有价无市现象普遍，价格基本保持在 3100 元/吨的托市价上下。

据国家粮食局统计数据显示，截至 1 月 25 日，黑龙江、吉林等 7 个粳稻主产区各类粮食企业累计收购新产粳稻 3609 万吨，比上年同期增加 610 万吨。

北京市场方面，锦绣大地信息部表示，截止到 2 月 15 日，商户返回市场不多，购销非常清淡，节日气氛依然浓厚，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。

### 三、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。

此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。

交易中心事后进行了了解，参会加工企业认为2740元/吨的交易底价较为合理，能够保证企业在目前“稻强米弱”的大环境下维持一定的利润，维护首都粮食安全及大米加工业的生存发展，但存储在西南郊的标的确实还存在一些让企业犹豫的问题，因此再次流标。

### 四、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。2月底托市政策结束，不排除高位回调可能，但市场流通粮源已经有限，预计幅度不会太大。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

## 近期小麦市场行情分析

### 一、小麦市场价格及行情

元/吨	2月1日	2月15日	较2月1日
全国小麦价格	2330	2331	0.04%

节后小麦市场供给充足，随着天气的转暖，春耕生产将逐步开展，农户出售小麦的意愿增高。各级储备小麦的轮换工作也将继续进行，国储小麦销售按时开展，但由于拍卖底价高于市场价格，成交率一直低迷，去库存压力仍然较大。需求仍然低迷，一是面粉加工企业开工率较上年同期有所下降，二是小麦、玉米的

差价超过 500 元/吨，小麦饲用需求继续萎缩。因此预计麦价整体保持平稳。

截止到 2 月 15 日，河北石家庄地区普通小麦进厂价格 2380 元/吨，平稳，山东济南地区普通小麦进厂价格为 2380 元/吨，平稳，河南郑州地区普通小麦进厂价格为 2420 元/吨，平稳。2 月 15 日，河北石家庄地区藁优 2018 优质小麦的进厂价格为 2680 元/吨，平稳，山东菏泽地区济南 17 优质小麦进厂价格为 2660 元/吨，平稳，河南新乡地区郑麦 366 优质小麦进厂价格为 2680 元/吨，平稳。

## 二、面粉及副产品市场行情

面粉加工企业平均开工率与上周及上年同期相比均有所下降，面粉市场旺季不旺，尽管节后学生返校、农民工进城打工，集团采购将增加，但制粉企业采购积极性不高，以销定采，采购谨慎，预计制粉企业的开工率将逐步恢复，面粉价格以稳为主。麸皮价格依旧平稳，河北石家庄麸皮价格为 1020 元/吨，山东济南为 1060 元/吨。

## 三、临储小麦交易汇总

节前临储小麦拍卖全部流拍，节后托市小麦拍卖较节前有所增加，但成交率依然维持低位。经国家有关部门批准，定于 2 月 16 日在国家粮食局粮食交易协调中心及联网的各省（区、市）国家粮食交易中心举办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 115.10 万吨，投放数量与 2 月 2 日投放的 114.82 万吨相比增加 0.28 万吨，实际成交 0.20 万吨，成交率 0.17%，而 2 月 2 日全部流拍。其中：白小麦计划销售 33.83 万吨，全部流拍；混合麦计划销售 81.27 万吨，实际成交 0.20 万吨，成交率 0.25%，成交均价 2500 元/吨。

## 四、后市预测

小麦市场尽管呈现弱势，但价格大幅下跌的可能性较小。2016 年小麦继续执行最低收购价政策，不仅小麦价格的底部空间已被锁定，更反映出国家对于作为主要口粮小麦的政策保护与支撑态度，形成了对小麦市场有利的市场预期。2015 年产优质强筋小麦产量减少，将会支撑优质小麦的价格坚挺。

(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	2月初	2月中旬	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	1930	1930	0%
蛇口港口	2140	2140	0%

##### 东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	2月初	2月中旬	涨/跌幅
长春大成	1890	1890	0%
山东西王淀粉	1800	1800	0%

截止到2月中旬，玉米全国平均价格为2058元/吨，较月中旬的2062元/吨，下降了4元/吨，跌幅为0.19%。北京地区重点饲料企业玉米收购价格1900-1950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

2月4日起，我国主产区深加工企业玉米收购活动基本暂停，节前华北深加工玉米挂牌价格区间1800-1840元/吨，东北深加工企业玉米，挂牌价格区间1740-1890元/吨。目前，玉米加工产品报价基本持平，吉林玉米淀粉加工亏损97元/吨，山东淀粉加工亏损37元/吨，黑龙江酒精加工亏损528元/吨。据了解，加工企业开工状态目前正处于逐渐恢复期。

2月9日，美国农业部月度供需平衡表出炉，数据利空玉米。其中，2015/16年度美国玉米出口调低5000万蒲式耳，美玉米期末库存18.37亿蒲式耳，较上

月提高 3500 万蒲式耳；同时，提高阿根廷和巴西玉米产量，全球玉米供应充裕连续两日给 CBOT 玉米期价施压。

## 二、后期预测

目前，我国深加工企业陆续恢复开机，而节后终端备货需求缓慢恢复，预计短期国内玉米加工产品供需保持平衡状态，节后国内玉米价格可能呈现恢复性回调，玉米加工产品价格区间受到支撑。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

## 近期豆油市场行情分析

### 一、价格行情

豆油价格对比表

单位：元/吨	2月2日	2月15日	比较
全国一级豆油均价	5940	6150	3.54%
全国四级豆油均价	5919	6016	1.64%
天津四级豆油价格	5860	5950	1.54%
巴西进口成本价	6041	6253	3.50%
阿根廷进口成本价	5943	6199	4.31%

2月15日连盘油脂开盘上涨，现货报价跟盘大幅上涨。连盘豆油主力开盘5840，上一交易日收于5706；郑油主力开盘5610，上一交易日收于5574；。目前沿海一级豆油现货报价集中6050-6200元/吨。

### 二、市场行情回顾

春节期间，国外油脂期货盘处于上涨态势，原油价格大幅反弹、叠加棕榈油库存下降、南美大豆收割进程缓慢等，对短期油脂尤其棕榈油价格形成较强支撑。节后国内油厂开工率短期内维持低位，油脂库存有所下降，都支撑着近期豆油价格相对坚挺。

国际方面：春节期间CBOT大豆期货仍维持在区间震荡。美农业部供需报告将15/16年度的大豆期末库存调高至4.5亿蒲式耳，比1月份高出1000万蒲式

耳，因国内压榨步伐放缓。另外 USDA 调高阿根廷产量至 5850 万吨，比 1 月份高出 150 万吨，数据小幅偏空，但报告后美豆出现上涨，主要因之前下跌幅度较大，美豆出口有所改善。整体报告偏中性，但美豆油因马棕油强势，上涨幅度较大，将对国内节后油脂行情有所提振。

国内方面：节后国内多数油厂复工较为缓慢，市场表现整体较为平淡。受 2 月大豆进口供应环比下降，压榨利润也并不十分不理想。

其他油品方面：去年秋季，东南亚的油棕种植园在长达两个月的时间里受到干燥天气以及雾霾的影响，油棕单产也因此减少。行业分析师以及种植园主们担心，2016 年上半年的棕榈油产量将持续低迷。马来西亚棕榈油局（MPOB）发布的数据显示，1 月份马来西亚棕榈油产量减少到了 129 万吨，比 12 月份减少 19.3%。加工棕榈油库存也比上月减少了 3.4%。马来西亚和印尼两国占到全球棕榈油产量的 85%。由于担心产量下滑、库存趋紧，有助于棕榈油成为全球市场上走势最为强劲的商品之一。这将有希望拉动其他油品价格相继走高。

### 三、后期预测

综合上述因素，短期内，豆油价格仍有上涨空间存在，但长期看，市场供应压力依然存在，将会抑制豆油价格上涨幅度。

（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 年市储备粮油第一次竞价交易结果

2016 年 2 月 18 日，北京国家粮食交易中心举办了“2016 年市储备粮油第一次竞价交易会”。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 4.98 万吨，竞价销售小麦 2.72 万吨，竞价销售玉

米 2.23 万吨，竞价销售大豆原油（以下简称“豆油”）0.37 万吨，共有 56 家企业报名参加，竞价销售稻谷有部分流标，销售玉米全部流标，销售小麦、豆油全部成交。

### 第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	4.98	3.95	79.22%	2840	3020	2840	2965
小麦	2.72	2.72	100%	2290	2350	2300	2330
玉米	2.23	0.00	0%	1900	0	0	0
豆油	0.37	0.37	100%	5600	5670	5670	5670

## · 国家储备粮油交易 ·

### 2月2日国家临时存储小麦交易结果

经国家有关部门批准，定于2月2日在国家粮食局粮食交易协调中心及联网的各省（区、市）国家粮食交易中心举办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 1148248 吨，全部流拍。

### 2月2日国家临时存储稻谷交易结果

经国家有关部门批准，定于2月2日在国家粮食局粮食交易协调中心及联网的各省（区、市）国家粮食交易中心举办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 509421 吨，全部流拍。

## 2月3日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果

经国家有关部门批准,定于2月3日在国家粮食局粮食交易协调中心及联网的各省(区、市)国家粮食交易中心举办的国家临时存储真菌毒素超标小麦竞价销售交易会顺利结束。本次交易会计划销售2010年白小麦5821吨,全部流拍。

## 2月3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2月3日在国家粮食局粮食交易协调中心及联网的各省(区、市)国家粮食交易中心举办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50526吨,实际成交1989吨,成交率3.94%,成交价2500元/吨。

分省成交情况如下:

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10035吨,全部流拍。

福建:计划销售2013年美2号软红冬麦3309吨,全部流拍。

广东:计划销售2013年美2号软红冬麦18504吨,实际成交1989吨,成交率10.75%,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8305吨,全部流拍。

## 2月3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2月3日在国家粮食局粮食交易协调中心及联网的各省(区、市)国家粮食交易中心举办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98004吨,实际成交70361吨,成交率

71.79%，其中：计划销售 2009 年菜籽油 2341 吨，全部流拍；计划销售 2010 年菜籽油 18571 吨，实际成交 3612 吨，成交率 19.45%，成交价 5300 元/吨；计划销售 2011 年菜籽油 77092 吨，实际成交 66749 吨，成交率 86.58%，最高成交价 5500 元/吨，最低成交价 5300 元/吨，成交均价 5340 元/吨。

分省成交情况如下：

江苏：计划销售 2011 年菜籽油 17357 吨，成交数量 12135 吨，成交率 69.91%，最高成交价 5500 元/吨，最低成交价 5300 元/吨，成交均价 5397 元/吨。

安徽：计划销售 2011 年菜籽油 15000 吨，全部成交，最高成交价 5450 元/吨，最低成交价 5300 元/吨，成交均价 5359 元/吨。

河南：计划销售菜籽油 7397 吨，全部流拍。

浙江：计划销售 2011 年菜籽油 2259 吨，全部流拍。

湖北：计划销售 2010 年菜籽油 9795 吨，实际成交 3612 吨，成交率 36.88%，成交价 5300 元/吨。

湖南：计划销售 2010 年菜籽油 3720 吨，全部流拍。

江西：计划销售 2011 年菜籽油 1803 吨，全部流拍。

四川：计划销售 2011 年菜籽油 15000 吨，全部成交，最高成交价 5400 元/吨，最低成交价 5300 元/吨，成交均价 5316 元/吨。

贵州：计划销售 2011 年菜籽油 3302 吨，实际成交 2243 吨，成交率 67.93%，最高成交价 5350 元/吨，最低成交价 5300 元/吨，成交均价 5312 元/吨。

云南：计划销售 2011 年菜籽油 2960 吨，全部成交，最高成交价 5350 元/吨，最低成交价 5300 元/吨，成交均价 5307 元/吨。

甘肃：计划销售 2011 年菜籽油 5078 吨，全部成交，成交价 5300 元/吨。

青海：计划销售 2011 年菜籽油 9259 吨，全部成交，最高成交价 5350 元/吨，最低成交价 5300 元/吨，成交均价 5329 元/吨。

新疆：计划销售 2011 年菜籽油 5074 吨，全部成交，成交价 5300 元/吨。