

# 交易中心双周分析报告

●2016年3月28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·····	3
近期豆油市场行情分析报告·····	5

## ◆ 本市储备粮油交易

2016 年市储备粮油第二次竞价交易结果·····	7
---------------------------	---

## ◆ 国家储备粮油交易

3 月 22 日国家临时存储小麦交易结果·····	8
3 月 22 日国家临时存储稻谷交易结果·····	9
3 月 23 日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果·····	9
3 月 23 日国家临时存储进口小麦交易结果·····	9
3 月 23 日国家临时存储菜籽油交易结果·····	10

## · 粮油市场行情分析 ·

### 近期稻米市场行情分析

#### 一、价格及市场行情

近期，东北地区粳稻价格基本保持稳定。黑龙江省普通粳稻收购价仍维持在3100元/吨左右，长粒粳稻收购价在3300-3400元/吨左右，大米出厂价在4400-4800元/吨；吉林省普通粳稻收购价在3020-3100元/吨，超级稻在3140-3300元/吨，大米出厂价在4400-4900元/吨；辽宁省粳稻收购价在3080-3100元/吨，大米出厂价在4520-4560元/吨左右，基本保持平稳。国家粮油信息中心监测显示，截止到3月20日，东北及苏皖地区2015年新粳稻比例为63%，同比持平略慢。其中黑龙江省收购比例约为83%，剩余商品粮约有160万吨。北京市场方面，锦绣大地、盛华宏林粮油批发市场2015年产东北产普通圆粒大米售价按质量不同在113-119元之间，较前期没有变化。

#### 二、近期交易情况

国家粮油交易中心近期发布公告，将于3月31日启动粳稻和中晚籼稻的临储销售，其中粳稻计划投放量为152.2万吨，包括黑、吉、辽、苏、皖五省2013年、2014年产的粳稻，在国家消化大库存的总体环境下，其销售底价尤为引人关注。

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”，计划销售稻谷4.98万吨，底价为2840元/吨，实际成交3.95万吨，成交率为79.22%，最高价为3020元/吨，最低价为2840元/吨，成交均价为2965元/吨。

受黑龙江省储备粮管理有限公司委托，黑龙江粮食交易市场股份有限公司将于4月1日组织“2016年黑龙江省省级储备粮竞价销售交易会”，竞价销售2012年黑龙江产粳稻15.7万吨，此批稻谷可能为前期以2900元/吨销售的流标标的。

#### 三、后期预测

国储粳稻、中晚稻销售靴子落地，在消化大库存的环境下，销售底价将对市场产生重大影响，如果拍卖价格下调，市场价格将明显利空。

(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	3月15日	3月28日	较3月15日
全国小麦价格	2341	2329	-0.51%

全国小麦价格取自于汇易，3月下半月每吨下降了12元。下降主要来自于东北的黑河地区，而华北、华东、华南地区的价格都比较稳定。3月23日黑河（北安地区集中市场价格）国产二等小麦价格为1940元/吨，3月24日降为1900元/吨，3月25日降为1860元/吨，影响了全国小麦平均价格。

截止到3月28日，河北石家庄地区普通小麦进厂价格2440元/吨，平稳，山东济南地区普通小麦进厂价格为2450元/吨，平稳，河南郑州地区普通小麦进厂价格为2440元/吨，平稳。3月28日，河北石家庄地区藁优2018优质小麦的进厂价格为2740元/吨，平稳，河南新乡地区郑麦366优质小麦进厂价格为2700元/吨，平稳，山东菏泽地区济南17优质小麦进厂价格为2720元/吨，平稳。

与往年相比，春节后小麦市场流通粮源偏紧的现象更为突出，3月上旬小麦现货价格上涨较快，中下旬价格维持坚挺。主要原因是2015年夏收期间国家最低收购价小麦收购力度较大，而国家最低收购价小麦拍卖底价过高，拍卖粮源难以进入市场，小麦购销基本以市场粮源为主，导致当前市场流通粮源紧张。

### 二、面粉及副产品市场行情

面粉价格比较平稳，而麸皮价格下降压制了粉厂利润。也有企业上调面粉出厂价格，但因不是消费旺季，出货不理想。目前面粉加工企业开工率与上周及去年同期水平持平，为49%，随着天气的转暖，后期开工率将出现下降。

小麦的饲用需求也不乐观。近期国内小麦玉米价格价差继续扩大。目前华北黄淮产区小麦玉米价差普遍超过700元/吨，其中山东地区价差超过750元/吨，较一个月前扩大200元/吨以上。

### 三、临储小麦交易汇总

国家临储小麦竞价交易回暖，成交量创今年以来的新高，但成交情况仍旧不太理想。目前临储小麦竞拍底价2500元/吨，成交均价基本在2490-2520元/吨，再加上出库及一些相关费用进厂价高达2600元/吨左右，与当前市场价格相差仍

然较大。

3月22日，国家托市麦拍卖计划销售小麦116.60万吨，较3月15日多投放0.69万吨，实际成交1.38万吨，周比增加0.72万吨；成交率1.18%，周比提高0.61个百分点。其中：白小麦计划销售34.03万吨，实际成交0.0852万吨，成交率0.25%，成交价2500元/吨；混合麦计划销售82.57万吨，实际成交1.29万吨，成交率1.57%，最高成交价2540元/吨，最低成交价2460元/吨，成交均价2510元/吨。

#### 四、新麦长势

农业部3月23日通报，今年春耕生产开局良好，但受超强厄尔尼诺等因素综合影响，冬小麦面临5年来最严峻的苗情，促弱转壮任务繁重。农业部种植业司副司长潘文博表示，今年的小麦苗情是近五年来最差的一年。去年提前越冬一周左右，今年1到3月出现了3次寒潮天气，给小麦生产带来了问题。现在总体看，小麦个体偏弱，群体相对不足。

#### 五、后市预测

当前小麦的供给渠道主要是各级储备粮及农户手中持有的粮源，流通供给量同比下降明显，在国家临储小麦无法大量入市的情况下，国内小麦流通市场的阶段性供给渐成隐忧。但小麦的饲用需求下降，面粉加工企业采购谨慎，小麦需求整体表现乏力，小麦在3月中下旬未出现明显上涨，预计将继续保持坚挺。

(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	3月中旬	3月底	涨/跌幅
长春地区	2050	2000	-2.44%

沈阳地区	2000	1980	-1.00%
哈尔滨地区	2000	1980	-1.00%
青岛地区	1830	1810	-1.10%
蛇口港口	2090	1980	-5.26%

### 东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	3月中旬	3月底	涨/跌幅
长春大成	1900	1810	-4.74%
山东西王淀粉 (挂牌)	1660	1660	0%

截止到3月底，玉米全国平均价格为1959元/吨，较月中旬的2016元/吨，下降了57元/吨，跌幅为-2.83%。北京地区重点饲料企业玉米收购价格1640-1800元/吨（二等），货源来自山西、河北承德、涿州等地，目前市场主要受到供应宽松，市场需求低迷，国储销售待定的影响。

## 2、市场行情

自3月中下旬以来，国内玉米市场多空因素并存，价格延续跌势。此外，国际玉米市场价格大多温和上涨，主要原因有以下几个方面：一是国际原油期货强劲反弹并创下年内新高；二是美元汇率走软；三是美国部分地区天气多雨导致春播延后。不过，今年美国玉米播种面积预期增长，全球粗粮供应庞大，届时也将制约玉米价格的上涨。

东北产区：3月中旬以来，东北产区玉米价格明显下调。一方面，随着天气逐渐转暖，加之春耕逐渐临近，东北农户售粮积极性较高，但受华北粮倒流影响，贸易商收购意愿不强，市场购销清淡。另一方面，临储玉米收购逼近亿吨，在对市场底部有所支撑的同时，庞大泄库压力也日益显现。此外，虽然深加工企业开始限制生产，降低开工率，减少收购量，以消化库存玉米为主。不过，3月17日，吉林省出台今年上半年玉米深加工企业采购补贴政策仍对市场有所鼓舞，后市其收购积极性有望提高。

南北港口：目前，北方港口贸易商大多停收。主要原因就是前期到货基本以

华北产玉米为主，而华北玉米在南方售价仅在 1850 元/吨附近。同时，两会结束后一系列政策即将出台。本周，广东港口玉米价格持续下跌。主要原因：一是华北地区玉米价格大幅下跌，传导至广东地区；二是广东港口玉米库存量大，压制港口价格；三是进口高粱大麦相对国产玉米具有明显价格优势，且库存量仍大，饲料企业配方中倾向于使用高粱大麦，对国产玉米的需求不旺。

我们认为，2016 年的玉米价格要考虑三个方面：一个是 2014/15 年度我国玉米库存首次跨入亿吨水平，2015/16 年度库存突破 2 亿吨，库存上升形势严峻使得玉米坏粮毁粮风险加大，那么 2016 年是否继续执行玉米收储方案，若继续执行临储收购价格如何向下调整；第二个因素是玉米的去库存问题，包括定向销售政策；第三，2015 年产玉米大多数进入临储库存，市场流动性减弱，贸易企业和加工企业普遍库存不高，后期国内市场对政策性粮源供应的依赖性要超过去年，如何防止政策性粮源供应出现短期阶段性的矛盾。

## 二、后期预测

综上所述，影响市场的因素已经逐渐清晰。对于东北产区而言，两会期间相关政策传闻不断，会后一段时间将为政策出台的密集期，市场观望情绪越加浓厚，政策性库存高企，市场流通消费、储藏保管、财政补贴压力倍增，顺价销售事实上已难以实现。后期政策将是影响国内玉米市场的关键因素，预计短期内玉米价格继续维持弱势运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

## 近期豆油市场行情分析及底价建议

### 一、价格行情

豆油价格对比表

单位：元/吨	3 月 14 日	3 月 28 日	比较
全国一级豆油平均价	6075	6172	1.60%
全国四级豆油平均价	6005	6078	1.22%
天津四级豆油价格	5950	6000	0.84%

巴西进口成本价	6148	6170	0.36%
阿根廷进口成本价	6086	6135	0.81%

3月28日连盘油脂开盘震荡偏强，现货报价随盘稳中有涨。连盘豆油主力开盘6012，上一交易日收于5966；郑油主力开盘5922，上一交易日收于5894。目前沿海一级豆油现货报价集中5900-6200元/吨。

## 二、市场行情回顾

**国际市场：**近期，巴西货币升值，美豆周出口量上升，推动CBOT大豆期价突破900美分/蒲式耳，带动国内连豆油期价延续向上走势，再创9个月新高。另外国际原油期价再次发力，美原油及布伦特原油期价相继冲破40美元/桶大关，并在该点位获得支撑。原油期价上涨驱动油脂期货整体看涨，现货厂商挺价的信心增强。

**国内市场：**据国家粮油信息中心预测，3-6月我国大豆进口量约为2870万吨，同比增加400万吨，其中4-5月份大豆进口量或将达到1500万吨以上。大豆原料供应增加或将使得油厂被动压榨，进而推高全国大豆压榨开机率，豆油全国库存将随之增大。由于此前市场供应主体大多集中在工厂，贸易商豆油合同走货缓慢，下游厂商亦采取随用随采的经营策略，豆油需求并不理想。

**其他油品相关信息：**近期厄尔尼诺气候对棕榈油减产影响的末期炒作逐渐升温，多数机构纷纷预测2016年全球棕榈油供应量将缩水200-300万吨，而马来西亚棕榈油(MPOB)报告中调低2月份棕榈油产量及库存，再加上印尼棕榈油协会(GAPKI)亦预计印尼棕榈油2月产量为230万吨，环比1月下降14万吨，印证了棕榈油减产周期还将持续，马盘棕榈油期价藉此不断冲高。受期盘带动，国内棕榈油现货价格上涨，港口24度棕榈油价格集中于5300-5480元/吨，较上周上涨200-250元/吨。

## 三、后期预测

随着南美大豆将集中上市，后期CBOT大豆期价再次下行可能性较大，其次从去年12月至本周，已累计成交90万吨临储菜油，竞价销售还将持续，将对其他油脂形成制约。但是市场仍有利好因素存在，首先当前生猪存栏处于近10年来的最低水平，未来2-3个月饲料需求难以好转，后期如油厂因豆粕胀库停机，反对豆油价格有利。另外，出于通胀预期，券商资金进入包括植物油在内的大宗

商品，将抬升国内植物油的震荡区间底部。

综合上述因素，在大范围不十分明朗的情况下，预计短期内我国豆油价格多保持震荡整理格局，上涨幅度有限。

(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 年市储备粮油第二次竞价交易结果

2016 年 3 月 22 日，北京国家粮食交易中心举办了“2016 年市储备粮油第二次竞价交易会”。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 1.04 万吨，竞价销售小麦 2.27 万吨，竞价销售玉米 3.06 万吨，竞价采购 2015 年产二等以上（含二等）黄玉米 6 万吨，竞价采购 2016 年产大豆原油（以下简称“豆油”）0.35 万吨，共有 56 家企业报名参加。竞价销售稻谷、玉米全部流标，采购玉米部分流标，销售小麦、采购豆油全部成交。

#### 第二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	1.04	0.00	0%	2830	0	0	0
小麦	2.27	2.27	100%	2340	2410	2380	2394
玉米	3.06	0.00	0%	1700	0	0	0

#### 第二次粮油竞价交易采购结果

单位：元/吨、万吨

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
玉米	6.00	4.16	69.33%	1800（二等）	1800	1790	1798
豆油	0.35	0.35	100%	6200	6180	6170	6175

(北京国家粮食交易中心)

## · 国家储备粮油交易 ·

### 3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3月22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1166023吨，实际成交13788吨，成交率1.18%，其中：白小麦计划销售340305吨，实际成交852吨，成交率0.25%，成交价2500元/吨；混合麦计划销售825718吨，实际成交12936吨，成交率1.57%，最高成交价2540元/吨，最低成交价2460元/吨，成交均价2510元/吨。

分省成交情况如下：

安徽：计划销售小麦243895吨，实际成交2000吨，成交率0.82%，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219094吨，实际成交2000吨，成交率0.91%，成交价2500元/吨。

湖北：计划销售小麦271098吨，全部流拍。

江苏：计划销售小麦305347吨，实际成交9478吨，成交率3.1%，其中2014年白小麦计划销售155793吨，实际成交852吨，成交率0.55%，成交价2500元/吨；2014年混合麦计划销售149554吨，实际成交8626吨，成交率5.77%，最高成交价2540元/吨，最低成交价2460元/吨，成交均价2510元/吨。

山东：计划销售2014年白小麦23928吨，全部流拍。

河南：计划销售小麦311755吨，实际成交2310吨，成交率0.74%，其中：2012年混合麦计划销售10122吨，全部流拍；2013年混合麦计划销售139536吨，

全部流拍；2014年混合麦计划销售162097吨，实际成交2310吨，成交率1.43%，最高成交价2540元/吨，最低成交价2500元/吨，成交均价2519元/吨。

新疆：计划销售小麦10000吨，全部流拍。

### 3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3月22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509102吨，全部流拍。

### 3月23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3月23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存储于河南的2010年白小麦6395吨，实际成交995吨，成交率15.56%，最高成交价1770元/吨，最低成交价1760元/吨，成交均价1764元/吨。

### 3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3月23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52482吨，全部流拍。

### 3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3月23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148281吨，实际成交116427吨，成交率78.52%，其中：计划销售2009年菜籽油1341吨，全部成交，成交价5300元/吨；计划销售2010年菜籽油43105吨，实际成交38488吨，成交率89.29%，最高成交价5500元/吨，最低成交价5300元/吨，成交均价5337元/吨；计划销售2011年菜籽油103835吨，实际成交76598吨，成交率73.77%，最高成交价5750元/吨，最低成交价5300元/吨，成交均价5402元/吨。

分省成交情况如下：

江苏：计划销售2011年菜籽油32916吨，实际成交28335吨，成交率86.08%，最高成交价5550元/吨，最低成交价5300元/吨，成交均价5350元/吨。

安徽：计划销售2011年菜籽油1400吨，全部成交，成交价5300元/吨。

河南：计划销售菜籽油7914吨，实际成交3297吨，成交率41.66%，成交价5300元/吨，其中计划销售2009年菜籽油1341吨，全部成交，成交价5300元/吨；计划销售2010年菜籽油6573吨，实际成交1956吨，成交率29.76%，成交价5300元/吨。

浙江：计划销售2011年菜籽油536吨，全部成交，成交价5350元/吨。

湖北：计划销售2010年菜籽油36532吨，全部成交，最高成交价5500元/吨，最低成交价5300元/吨，成交均价5339元/吨。

湖南：计划销售菜籽油22589吨，实际成交5423吨，成交率24.01%，成交价5300元/吨。

江西：计划销售2011年菜籽油3000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5317元/吨。

四川：计划销售2011年菜籽油14000吨，全部成交，最高成交价5750元/吨，最低成交价5600元/吨，成交均价5692元/吨。

贵州：计划销售2011年菜籽油14408吨，实际成交8918吨，成交率61.9%，最高成交价5400元/吨，最低成交价5300元/吨，成交均价5329元/吨。

云南：计划销售 2011 年菜籽油 14310 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 5338 元/吨。

甘肃：计划销售 2011 年菜籽油 676 吨，全部成交，成交价 5400 元/吨。