

交易中心双周分析报告

●2017年11月15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

2017 年市储备粮油第十次竞价交易结果·····	8
---------------------------	---

◆ 国家储备粮油交易

11 月 7 日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果·····	9
11 月 7 日国家临时存储进口小麦交易结果·····	9
11 月 7 日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果·····	10
11 月 8 日最低收购价稻谷交易结果·····	11
11 月 10 日最低收购价稻谷（2013 年）交易结果·····	12

· 粮油市场行情分析 ·

近期稻米市场行情分析报告

一、黑龙江省粳稻托市启动

近日，国家粮食局发布最新公告，从11月8日起在黑龙江省启动2017年粳稻最低收购价执行预案。

与2016年相比，今年中晚籼稻、粳稻托市收购价格每百斤比2016年分别降低了2元、5元，2017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130元、136元和150元。

目前，启动托市地区已增加至8个，包括安徽、河南、湖北、湖南、江西、四川、江苏、黑龙江。

二、价格及市场行情

截止到本周，江苏、黑龙江南北两大粳稻主产省份相继于11月4日、11月8日启动了托市预案，价格从之前低于1.50元/斤快速回升，维持在托市价附近。短期来看，东北地区粳稻购销进度将大幅加快，主要是前期农户惜售且质量降低企业观望。截至11月5日，主产区中晚籼稻累计收购1407万吨，同比增加169万吨；黑龙江等7个主产区累计收购粳稻609万吨，同比减少114万吨。

价格方面，黑龙江鹤岗地区加工企业收购水分在16%左右、出米率在65%-66%左右的圆粒粳稻价格为2940元/吨，国储库收购三等粳稻折算至标准水后为3000元/吨；长春地区加工企业收购水分在16%-17%、出米率在67%左右的超级稻价格为3140元/吨；江苏宿迁地区加工企业收购水分在16%、出米率在73%左右的普通粳稻价格为2680元/吨，储备库按托市价收购。

三、近期交易情况

2017年11月8日，北京国家粮食交易中心举办了2017年市储备粮油第十一次竞价交易会，邀标竞价采购2017年黑龙江、吉林产二等以上（含二等）粳稻（圆粒）11.64万吨，共有16家企业报名参加，采购底价为3390元/吨，最低价为3290元/吨，最高价为3390元/吨，成交均价为3360元/吨。

11月10日，国家粮食交易中心投放近50万吨2013年产早籼稻，成交5.52万吨，较上周增加。11月8日计划销售2014-2016年产最低收购价早籼稻500364

吨，成交 11363 吨，成交率 2.27%，成交均价 2710 元/吨。国家粮油信息中心报告分析认为，国庆后 2013 年产早籼稻开始进入市场，截至目前已投放 5 周，成交总量达 164 万吨。由于普通早籼稻的市场消化能力有限，且部分品质较差，再加上进口大米的持续冲击，预计后期成交比率或将下滑。

四、国内外大米价差缩小

监测显示，上周越南 5%破碎大米 FOB 价格 402 美元/吨，加上运费、保险、关税及港口杂费等成本，到我国南方港口完税价为 3158 元/吨。南方销区国产早籼米批发价 3760 元/吨，两者价差 602 元/吨，较上周缩小，也远低于年初 1000 元/吨左右的价差高点。

五、后期预测

随着黑龙江托市的启动，今年东北地区粳稻市场预计平稳运行，收购期行情预计与常年相近。

(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、小麦市场供需报告

国家粮油信息中心发布了 2017 年 11 月小麦市场供需报告。11 月份预计，2017/18 年度中国小麦总产量为 13020 万吨，较上月预测持平，较 2016 年增加 135 万吨，增幅为 1.04%。其中，冬小麦产量为 12345 万吨，较上月预测持平，较 2016 年增加 126 万吨，增幅为 1%；春小麦产量为 675 万吨，较上月预测持平，较 2016 年增加 9 万吨，增幅为 1.4%；小麦进口量为 300 万吨，与上月预测持平，比上年度减少 125 万吨。2017/18 年度中国小麦消费总量为 10370 万吨，较上年度减少 401 万吨，减幅 3.7%。其中，食用消费为 8750 万吨，与上月预测持平，较上年度减少 100 万吨，减幅为 1.1%；饲料消费为 500 万吨，与上月预测持平，较上年度减少 200 万吨，减幅为 30.8%；工业消费为 650 万吨，与上月预测持平，较上年度减少 100 万吨，减幅为 11.7%。2017/18 年度中国小麦供需结余量为 2914.5 万吨，较上年度增加 375.8 万吨，增幅为 15.9%。

二、小麦市场价格及行情

元/吨	10月30日	11月13日	较上期
全国小麦价格	2517	2531	0.56%

目前大部分优质粮源在各级粮库中，市场上优质粮源偏紧，支撑小麦价格。预计华北地区小麦价格稳中略涨，苏皖地区临储小麦无法完全满足制粉企业的需求，贸易商挺价意愿较强，小麦价格仍有上涨空间。截止到11月13日，河北石家庄地区普通小麦进厂价为2610元/吨，较上期上涨10元/吨；河北衡水普通小麦进厂价为2610元/吨，较上期上涨10元/吨；河北邯郸普通小麦进厂价为2610元/吨，较上期上涨20元/吨；山东济南地区普通小麦进厂价为2610元/吨，较上期上涨20元/吨；山东德州地区普通小麦进厂价为2610元/吨，较上期上涨10元/吨；山东菏泽地区普通小麦进厂价为2610元/吨，较上期上涨30元/吨；河南郑州地区普通小麦进厂价为2610元/吨，较上期上涨20元/吨；江苏徐州地区普通小麦进厂价为2590元/吨，较上期上涨10元/吨；安徽宿州地区普通小麦进厂价格为2590元/吨，较上期上涨10元/吨。

截至到11月13日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2870元/吨，与上期持平；郑麦366河南郑州地区进厂价为2850元/吨左右，较上期上涨10元/吨；济南17山东菏泽地区进厂价为2890元/吨，较上期下降20元/吨。

三、面粉及副产品市场行情

11月中上旬面粉价格保持稳定，由于小麦价格上涨，制粉成本增加，加上开机率有所下调，面粉供应较上月同期有所减少。但近期需求不旺，面粉走货较慢，因此面粉价格以稳定为主。截止到11月13日，河北石家庄地区制粉企业特一粉出厂价格为3220元/吨，与上期持平；山东济南地区特一粉出厂价格为3180元/吨，与上期持平；河南郑州地区特一粉出厂价格为3170元/吨，与上期持平；江苏徐州地区特一粉出厂价格为3150元/吨，与上期持平；安徽宿州地区特一粉出厂价格为3180元/吨，与上期持平。

因冬季水产养殖进入淡季，养殖户的生猪补栏热情不高，11月中上旬麸皮价格下跌30-60元/吨。在制粉企业开工率不高，麸皮供应偏紧的情况下，预计后期麸皮价格有望小幅上涨。截止到11月13日，河北石家庄地区麸皮价格为1400元/吨，较上期下跌40元/吨；山东济南地区麸皮价格为1480元/吨，较上

期下跌 60 元/吨；广东广州麸皮价格为 1590 元/吨，较上期下跌 30 元/吨。

四、近期小麦交易汇总

市场粮源紧张，小麦临储拍卖受到追捧，山东、河北两省尤为明显。11 月 7 日，国家投放临储小麦 201.09 万吨，实际成交 15.04 万吨，成交率为 7.48%，明显好于前一周 3.32%的成交率。其中河北省计划交易 9.91 万吨，实际成交 1.89 万吨，成交率为 19.09%，山东省计划交易 10.58 万吨，实际成交 2.82 万吨，成交率为 26.69%。

11 月 2 日，国储跨省移库小麦在北京市场计划投放 46460 吨 2012 年产混合麦，实际成交 25350 吨，成交均价 2393 元/吨。

11 月 9 日，国储跨省移库小麦在北京市场计划投放 21110 吨 2012 年产混合麦，实际成交 21110 吨，成交均价为 2379 元/吨。

截至 11 月 9 日，北京国储移库小麦拍卖计划全部完成，自 7 月 20 日在北京市场投放国储移库小麦以来，总计成交 91879 吨国储移库小麦，自本周起北京市场暂时没有国储移库小麦轮出计划。

五、后市预测

由于去年第四季度小麦市场出现了持续大幅上涨行情，因此今年售粮主体惜售心理较强，囤粮待涨。同时由于华北地区普通小麦的到厂价格在 2600 元/吨左右，而华北地区临储小麦到厂成本在 2640 元/吨左右，高出市场粮源 20-40 元/吨，制粉企业为维持生产有提价收购小麦的意愿，因此预计后期小麦价格在高位仍有小幅上涨的可能。

(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	10月30日	11月13日	涨/跌幅
长春地区	1620	1620	0%
沈阳地区	1620	1620	0%
哈尔滨地区	1540	1520	-1.30%
石家庄	1660	1690	1.81%
青岛地区	1840	1840	0%
蛇口港口	1840	1840	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30日	11月13日	涨/跌幅
长春大成	1550	1470	-5.16%
山东西王淀粉 (挂牌)	1730	1750	1.16%

截止到11月13日，玉米全国平均价格为1750元/吨，较10月30日的1749元/吨，上涨了1元/吨，涨幅为0.06%。北京地区重点饲料企业玉米收购价1700—1720元/吨（二等），主要是黑龙江哈尔滨地区玉米。

2、市场行情

市场综述：

交易信息：国家粮食交易中心于2017年9月30日发布，今年东北地区新产秋粮即将上市，为切实做好玉米和大豆收购工作，鼓励各类市场主体积极入市收购新粮，稳定市场预期，2017年10月底暂停国家临时存储玉米和大豆竞价销售的通知。

本周，国内玉米价格呈现稳中趋弱。华北价格止涨，部分地区回调整理；北方港口收购价格小幅下跌，广东港口整体稳定。据统计，截至11月5日，黑龙江、山东等11个主产区累计收购玉米1204万吨，同比增加195万吨。截止本周五，山东地区深加工企业玉米主流收购价1680-1760元/吨，大部分较上周跌10-34元/吨不等。东北地区深加工企业玉米收购区间价1374-1520元/吨。辽宁锦州港口烘干新玉米1620-1630元/吨，较上周五跌10-20元/吨，鲅鱼圈港口烘干玉米收购价在1600-1610元/吨（水分14.5%-15%），较上周五跌10-20元/吨。

期货方面，本周玉米盘面小幅贴水，贸易商利润不足，玉米市场估值偏低。

东北方面：天气一直是影响我国玉米生长乃至收获全程、上市进度的关键因素，尤其是对于东北产区玉米而言。因目前东北大部分地区玉米上市还是需要等待至气温降至零度以后方可上冻、脱粒。据我国机构气象预报称，未来10天（11月9-18日），华北地区中南部、东北地区东部等地气温持续下降，这意味着东北玉米批量脱粒上市的“气候条件”即将成熟，春节前新一轮卖粮高峰有望出现。据了解，当前东北大部分地区农民售粮进度仅1-2成，惜售心里严重。后期，如果一旦东北迎来降温降雪天气，不仅有利于玉米上冻脱粒，一些“地趴粮”有望跟随上市，进而形成一轮卖粮小高峰。以吉林榆树地区为例，目前当地地趴粮比例约占玉米总产量20%左右，其中尚有1/3有待销售。

纵观国内玉米整体行情，我们认为主要有以下几个影响因素：

一方面，主产区新粮上市节奏有所加快，供应压力增强。东北产区新玉米仍处于上量阶段，其中，吉林、黑龙江地区基层售粮积极性较高，玉米上量压力尤为明显，对玉米价格形成打压。

另一方面，终端需求较为低迷。本周猪价无太大变化，市场需求疲软依旧，再加上环保重压以及低温天气的共同影响，养殖户补栏积极性仍不高，当前国内畜禽存栏率始终处于低位。养殖业产能恢复十分缓慢。华北产区深加工企业认为玉米水分仍偏高，企业维持低库存运营，采用随采随用的方式。

三、后市展望

综上所述，玉米收割期到目前为止，东北整体以晴好天气为主，玉米质量较好，当前华北产区大部分农户惜售情绪较重，近日东北一带将迎来最强降雪时段，短期雨雪天气影响玉米上市量，届时玉米跌势将放缓，不排除区域小幅反弹的可能。预计短期内，国内玉米价格维持震荡整理的状态。

（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31日	11月13日	比较
全国一级豆油平均价	6122	6090	-0.52%
全国四级豆油平均价	6095	6032	-1.03%
天津四级豆油价格	6060	5980	-1.32%
巴西进口成本价	6783	6804	0.31%
美国进口成本价	7111	7132	0.30%

11月13日连盘豆油主力1801合约最新价格6080，现货沿海一级豆油现货报价集中5950-6150元/吨。

二、市场行情回顾

国内市场：目前我国大豆前期到港量一直维持高位，大豆原料供应充裕，到港依旧庞大，供应压力或会继续持续到元旦前夕备货，而消费方面节后总体成交清淡，库存在160万吨左右，豆油方面的压力预计还将继续下去。具体来看，我国10月份大豆进口量为586万吨，较上月下降28%，远不及市场预期。不过，目前11月和12月大豆进口预期量较大，11月、12月份我国进口大豆到港量分别在900万吨和910万吨，供应压力将在11月中旬之前显现。而我国进口大豆压榨利润仍在150—250元/吨，国内油厂开工率相对较高。

国际市场方面：美国农业部最新11月供需报告发布，此次报告从数据来说比较温和，基本都在市场预测区间内。具体来说，美国2017/18年度大豆单产预估为49.5蒲，收割面积为8950万英亩，产量预估为44.25亿蒲，出口预估为22.50亿蒲，压榨量预估为19.40亿蒲式耳，年库存预估为4.25亿蒲。巴西2017/18年度大豆产量预估为1.08亿吨，出口预估为6500万吨。阿根廷2017/18年大豆产量预估为5700万吨，出口预估为800万吨。报告发布后，CBOT大豆期价1月收986.25跌12.25或1.22%；3月收997.75跌12.25或1.21%。

美国现任总统特朗普的访华对中美现阶段的贸易摩擦似乎有所缓解，仅在油脂油料产品领域就有两个消息传出。首先是中国对美豆的采购，美国大豆出口商

协会称，美国大豆行业者已经与中国进口商签订采购意向书，中国进口商将额外采购 1200 万吨 2017/18 年度美国大豆，价值 50 亿元。其次，对美国 DDGS 进口放开，我国外交部发文称对美国干玉米酒糟在进口环节和国内环节实施相同的增值税政策，恢复免征进口环节 11% 的增值税。

其他油品：马来 10 月产量较 9 月增加 12.9% 至 200 万吨，出口环比增加 2 个百分点至 155 万吨，库存增加 8% 至 219 万吨，库存和出口基本符合预期，产量上是三个月来首次大增，达到了今年的最高点，基本接近 15 年的 204 万吨，而出口仅小幅增加，推动库存升至年度新高。之前国际市场上，棕榈油的强势主要来自印尼出口特别好，整个棕榈油的供应压力都很小，这是核心利多，也是棕榈油能走多高的关键。印度 8 月 16 日出口关税上调，毛棕榈油进口已出现亏损，11 月前 10 日马来出口环比下降 2%，后续出口目前看并不是太乐观。而从 11 月开始将进入传统的减产周期，11 月的产量如何将非常关键，毕竟 10 月虽然报告偏空，增产较多，但仍是处于增产周期中，也是可以接受的，盘面下跌并不是很剧烈，短期调整后仍有继续向上的动力。

三、后期预测

综合以上分析，预计短期油脂还将有调整需求，但空间不大，调整后将有上涨空间存在。

(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

2017 年市储备粮油第十一次竞价交易结果

(邀标竞价采购稻谷专场)

2017 年 11 月 8 日，北京国家粮食交易中心举办了 2017 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，参会单位是接到本中心邀请通知的企业。

本次邀标竞价采购 2017 年黑龙江、吉林产二等以上（含二等）粳稻（圆粒）11.64 万吨，共有 16 家企业报名参加，邀标竞价采购稻谷全部成交。

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
稻谷	11.64	11.64	100%	3390	3390	3290	3360

（北京国家粮食交易中心）

• 国家储备粮油交易 •

11 月 7 日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果

计划销售河南 2010 年产真菌毒素超标小麦 37807 吨，全部流拍。

11 月 7 日国家临时存储进口小麦交易结果

单位：数量，吨；比率，%；价格：元/吨

省份	生产年份	计划数量	成交数量	成交比率	最高价	最低价	平均价
全国	2013美2号 软红冬	124216	3765	3.03	2,550	2,500	2,518
	合计	124216	3765	3.03	2,550	2,500	2,518
天津市	2013美2号 软红冬	20148					
	小计	20148					
河北省	2013美2号 软红冬	19817	950	4.79	2,550	2,550	2,550
	小计	19817	950	4.79	2,550	2,550	2,550
山西省	2013美2号 软红冬	30052					
	小计	30052					
浙江省	2013美2号 软红冬	14558					
	小计	14558					
福建省	2013美2号 软红冬	10469	2815	26.88	2,520	2,500	2,507
	小计	10469	2815	26.88	2,520	2,500	2,507
重庆市	2013美2号 软红冬	10206					
	小计	10206					
青海省	2013美2号 软红冬	18966					
	小计	18966					

11月7日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果

单位: 数量, 吨; 比率, %; 价格: 元/吨

省份	生产年份	计划数量	成交数量	成交比率	最高价	最低价	平均价
全国	2009	2939	2002	68.11	2,080	1,960	2,080
	2011	9694	1054	10.87	2,360	2,320	2,329
	2013	89327	681	0.76	2,400	2,400	2,400
	2014	1365947	55901	4.09	2,540	2,460	2,498
	2015	393477	44558	11.32	2,540	2,460	2,501
	2016	149519	46157	30.87	2,550	2,500	2,514
	合计	2010903	150353	7.47	2,550	1,960	2,497
河北省	2016	99090	18925	19.09	2,500	2,500	2,500
	小计	99090	18925	19.09	2,500	2,500	2,500
江苏省	2014	261759	10418	3.97	2,500	2,500	2,500
	2015	97051	20952	21.58	2,500	2,460	2,473
	小计	358810	31370	8.74	2,500	2,460	2,482
安徽省	2013	24018	681	2.83	2,400	2,400	2,400
	2014	398116	9117	2.29	2,500	2,460	2,480
	2015	102684	9678	9.42	2,540	2,500	2,525
	小计	524818	19476	3.71	2,540	2,400	2,499
山东省	2015	55326	1000	1.80	2,500	2,500	2,500
	2016	50429	27232	54.00	2,550	2,500	2,524
	小计	105755	28232	26.69	2,550	2,500	2,523
河南省	2014	349667	33228	9.50	2,540	2,460	2,506
	2015	94374	12928	13.69	2,540	2,460	2,529
	小计	444041	46156	10.39	2,540	2,460	2,512
湖北省	2013	65309					
	2014	356405	3138	0.88	2,460	2,460	2,460
	2015	44042					
	小计	465756	3138	0.67	2,460	2,460	2,460
新疆维吾尔自治区	2009	2939	2002	68.11	2,080	1,960	2,080
	2011	9694	1054	10.87	2,360	2,320	2,329
	小计	12633	3056	24.19	2,360	1,960	2,166

11月8日最低收购价稻谷交易结果

单位：数量，吨；比率，%；价格：元/吨

省份	生产年份	计划数量	成交数量	成交比率	最高价	最低价	平均价
全国	2014	258493	11363	4.39	2,710	2,710	2,710
	2015	121603					
	2016	120268					
	合计	500364	11363	2.27	2,710	2,710	2,710
安徽省	2014	36380					
	2015	20307					
	2016	11581					
	小计	68268					
江西省	2014	112927					
	2015	47558					
	2016	47287					
	小计	207772					
湖北省	2014	29274					
	2015	23038					
	2016	31086					
	小计	83398					
湖南省	2014	79912	11363	14.21	2,710	2,710	2,710
	2015	30700					
	2016	30314					
	小计	140926	11363	8.06	2,710	2,710	2,710

11月10日最低收购价稻谷（2013年）交易结果

单位：数量，吨；比率，%；价格：元/吨

省份	生产年份	计划数量	成交数量	成交比率	最高价	最低价	平均价
全国	2013	496311	55265	11.13	2,120	2,000	2,007
	合计	496311	55265	11.13	2,120	2,000	2,007
浙江省	2013	7171	1677	23.38	2,020	2,000	2,012
	小计	7171	1677	23.38	2,020	2,000	2,012
江西省	2013	482648	51142	10.59	2,120	2,000	2,007
	小计	482648	51142	10.59	2,120	2,000	2,007
湖北省	2013	476					
	小计	476					
湖南省	2013	6016	2446	40.65	2,010	2,000	2,002
	小计	6016	2446	40.65	2,010	2,000	2,002