

交易中心双周分析报告

●2017年11月29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

2017 年市储备粮油第十二次竞价交易结果·····	6
----------------------------	---

◆ 国家储备粮油交易

11 月 21 日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果·····	7
11 月 21 日国家临时存储进口小麦交易结果·····	7
11 月 21 日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果·····	8
11 月 22 日最低收购价稻谷交易结果·····	9
11 月 23 日移库小麦交易结果·····	10
11 月 24 日最低收购价稻谷（2013 年）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

本周，受黑龙江托市启动的影响，东北地区收购进度逐步加快，但较上年仍有较大差距，主要是因为托市政策启动较上年推迟了 10 天左右。国家粮食局数据显示，截至 11 月 20 日，黑龙江等主产区累计收购粳稻 1180.5 万吨，较去年同期减少 367.6 万吨，减幅达 24%。其中，黑龙江地区累计收购 592.2 万吨，较去年同期减少 552.8 万吨，减幅达 48%。此外，托市启动后，黑龙江省大部均出现了几场降雪，客观上影响农民售粮。价格方面，由于黑龙江托市的启动，全省各类收购主体收购价折算至三等、标准水后均趋于 3000 元/吨。

目前，苏皖等南方产区上市量继续增加。江苏省启动了托市收购，价格趋近于托市价，收购数量持续增加，国家粮油信息中心报告认为 11 月中旬江苏省粳稻收购进度要快于去年水平。

二、近期交易情况

11 月 24 日，国家粮食交易中心投放近 44 万吨 2013 年产早籼稻，成交 3.49 万吨，较前期略减，成交均价为 2014 元/吨。

三、国内中晚稻收购进度快于去年同期

近期，国家粮油信息中心报告显示：截止 11 月 25 日南方主产区新季中晚籼稻累计收购量占产量的比例为 22%，同比快 4 个百分点。国粮信认为，产区及时启动最低收购价执行预案以及农户售粮积极性高于上年是收购进度加快的主要原因。按中晚籼稻产量 10850 万吨、商品率 50%测算，农户可售余粮约 3038 万吨。

四、后期预测

随着黑龙江托市的启动，今年东北地区粳稻市场趋于平稳运行，但收购进度较常年滞后，加上去库存政策执行将呈现常态化，后期市场对托市政策的需求可能会较为强烈，政策结束后不排除价格下行的可能。

（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	11月13日	11月27日	较上期
全国小麦价格	2531	2538	0.28%

11月中下旬市场上可流通的优质粮源较少，临储拍卖小麦的到厂家居高不下，贸易商惜售心理较强，持粮待涨，小麦市场价格在高位继续小幅上涨。截止到11月27日，河北石家庄地区普通小麦进厂价为2630元/吨，较上期上涨20元/吨；河北衡水普通小麦进厂价为2620元/吨，较上期上涨10元/吨；河北邯郸普通小麦进厂价为2620元/吨，较上期上涨10元/吨；山东济南地区普通小麦进厂价为2630元/吨，较上期上涨20元/吨；山东德州地区普通小麦进厂价为2630元/吨，较上期上涨20元/吨；山东菏泽地区普通小麦进厂价为2640元/吨，较上期上涨30元/吨；河南郑州地区普通小麦进厂价为2640元/吨，较上期上涨30元/吨；江苏徐州地区普通小麦进厂价为2590元/吨，与上期持平；安徽宿州地区普通小麦进厂价格为2600元/吨，较上期上涨10元/吨。

截至到11月27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2880元/吨左右，较上期上涨30元/吨；济南17山东菏泽地区进厂价为2890元/吨，与上期持平。

二、面粉及副产品市场行情

面粉销售情况一般，制粉企业开机率偏低，因小麦价格持续上涨，面粉价格因销量不大及产能过剩竞争激烈，涨价难度较大，为平衡成本，麸皮价格近期出现上涨，整体呈现“麦强面弱”格局。截止到11月27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。

制粉企业开工率不高，麸皮产量受限，并且玉米价格反弹也带动了麸皮价格的上涨。截止到11月27日，河北石家庄地区麸皮价格为1450元/吨，较上期上涨50元/吨；山东济南地区麸皮价格为1500元/吨，较上期上涨20元/吨；广东

广州麸皮价格为 1630 元/吨，较上期上涨 40 元/吨。

三、近期小麦交易汇总

自 9 月 28 日以来国家政策小麦拍卖成交率已经连续八周上升。11 月 23 日当周，国家投放临储小麦 250.89（含移库小麦 51.70）万吨，实际成交 29.68 万吨，其中 2012 年移库混合麦成交 3.66 万吨，托市小麦成交 26 万吨，成交率为 11.83%，明显好于前一周 8.25% 的成交率。特别是较近年份的小麦成交量明显好转，2015 年产托市麦成交均价为 2496 元/吨，2016 年产托市麦成交均价为 2530 元/吨。

四、后市预测

12 月中旬开始制粉企业将逐步提高开工率为春节备货，因此对小麦有较强的补库需求。在小麦拍卖底价不降、市场流通粮源偏紧的情况下，小麦供需结构性紧张局面仍将延续，市场价格在高位预计会继续小幅上涨。而从长期来看，2018 年小麦托市价格首次下调，使得麦价底部下移，将有助缓解企业的成本压力。

（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	11 月 13 日	11 月 27 日	涨/跌幅
长春地区	1620	1610	-0.62%
沈阳地区	1620	1610	-0.62%
哈尔滨地区	1520	1500	-1.32%
石家庄	1690	1700	0.591%
青岛地区	1840	1840	0%
蛇口港口	1840	1830	-0.54%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	11月13日	11月27日	涨/跌幅
长春大成	1470	1530	4.08%
山东西王淀粉 (挂牌)	1750	1790	2.86%

截止到11月27日，玉米全国平均价格为1752元/吨，较11月13日的1750元/吨，上涨了2元/吨，涨幅为0.11%。北京地区重点饲料企业玉米收购价1720—1740元/吨（二等），主要是黑龙江地区玉米，目前潮粮持续涨价。

2、市场行情

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，国内玉米价格震荡偏强运行，主要是受到我国玉米深加工企业产品行情再度被环保督查限产压力氛围环绕，终端消费企业备货需求受提振，以及东北天气的共同影响，使得价格略有提升。此外，11月14日黑龙江省政府办公厅发布在黑龙江省继续实施外销玉米整车运输减免高速公路通行费政策的文件。更加有利于东北玉米的外运。

我国玉米价格维持偏强震荡的格局。其中，山东地区深加工企业玉米主流收购价1674-1790元/吨一线波动，局部较上周五涨10-30元/吨。东北地区深加工企业玉米收购区间价1440-1560元/吨，较上周五涨20-50元/吨。辽宁锦州港口辽蒙玉米价格1645元/吨，较上周五涨10元/吨，鲅鱼圈港口辽蒙玉米收购价在1620元/吨（水分14.5%-15%），较上周五涨5-10元/吨。

我们认为目前影响玉米市场的主要因素有以下几点：

一是，受天气影响，玉米价格略有回升。受冷空气影响，上周周末期间至本周一，华北黄淮产区大范围降雨天气，加之，华北局部、黄淮地区玉米霉变率偏高，产区不少农户、贸易商对优质玉米惜售心态尤为突出，致使阶段性玉米上量偏少，致使陆续小幅上调玉米收购价。

二是，本周东北产区深加工企业加大玉米采购力度，为了刺激上量，继续上调玉米收购价，提振产区基层潮粮价格小幅走高。

三是，春节前是农户售粮变现高峰期，预计供应将继续宽松，而需求方面玉米淀粉企业开机率处于较高水平，对原料需求有所提振，养殖业受到环保因素影响，生猪存栏处于相对低位，饲料需求端对玉米消费的支撑有限。

国际方面：当前，正值我国北半球玉米收获季的尾声。除了中国基本完成收获以外，全球第一大玉米出口大国美国收获进度继续滞后，截止到 11 月 19 日美国玉米累计收获进度 90%，上年同期 96%。

二、后市展望

综上所述，随着气温的下降，加之春节前，基层农户售粮变现意愿增强，后期玉米一旦集中抛售，阶段性供应压力释放，打压玉米现货价。但是，即将进入 12 月份，临近春节，深加工企业节前备货将陆续启动，而畜禽养殖进入旺季，压栏的育肥猪会增加，饲料需求不断回暖，届时将对玉米价格形成一定支撑，预计短期内国内玉米价格震荡运行。

(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	11 月 13 日	11 月 27 日	比较
全国一级豆油均价	6090	5953	-2.25%
全国四级豆油均价	6032	5903	-2.14%
天津四级豆油价格	5980	5870	-1.84%
巴西进口成本价	6804	6790	-0.21%
美国进口成本价	7132	7053	-1.11%

11 月 27 日连盘豆油主力 1801 合约收盘价格 5882，现货沿海一级豆油现货报价集中 5750-6000 元/吨。

二、市场行情回顾

国内市场：

库存方面，据了解，目前我国豆油库存已达到今年新高，全国豆油商业库存量约 163 万吨，远高于去年同期的 113 万吨，然而需求并不乐观，主要地区厂商豆油周成交量保持在 10-12 万吨，各地区渠道库存均以满足刚需为主，暂未出现较明显的备货行为，这与去年同期处于油脂消费旺季市场积极囤货的情况形成了鲜明对比。这也使得国内买家对豆油后市多持谨慎观望态度，随用随补，不敢轻易大单囤货。

国际市场方面：近日阿根廷出口行业商会表示，全球豆油价格将会下跌，因为印度决定将食用油进口税上调至 10 年来的最高水平。

印度在 11 月 17 日宣布上调关税，印度是世界头号豆油进口国，而阿根廷是世界头号豆油出口国。印度表示将会把毛豆油进口税调高到 30%，高于之前的 17.5%。随后，芝加哥豆油期货下跌 1.5%，这也是印度宣布关税上调后的首个交易日。随后几个交易日豆油一直徘徊低位。截止 11 月 24 日，芝加哥期货交易所的 2018 年 1 月豆油期约一度跌至 33.83 美分/磅，这也是一个月来的新低，收盘时跌幅有所减少。

另外阿根廷政府数据显示，2017 年的前 9 个月阿根廷向印度出口 210 万吨豆油，占到豆油总出口量 390 万吨的一半以上。印度还将精炼豆油的进口税从 20%调高至 35%。此举有助于支持印度国内油籽价格。根据巴西农业部的数据显示，从 1 月到 10 月底，巴西出口了 120 万吨豆油，其中印度占到其中的 43.8 万吨。

三、后期预测

综合以上分析，预计短期内国内豆油仍将受高库存影响，价格多以弱势震荡整理为主。

（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

2017 年市储备粮油第十二次竞价交易结果

2017 年 11 月 23 日，北京国家粮食交易中心举办了 2017 年市储备粮油第十

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。

本次竞价销售国产普通小麦 0.91 万吨，大豆原油 0.47 万吨，进口加麦 0.95 万吨。共有 14 家企业报名参加，销售国产普通小麦、大豆原油、进口加麦全部成交。

第十二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
普通小麦	0.91	0.91	100%	2460	2640	2610	2627
大豆原油	0.47	0.47	100%	5600	5650	5650	5650
进口加麦	0.95	0.95	100%	3050	3050	3050	3050

(北京国家粮食交易中心)

· 国家储备粮油交易 ·

11 月 21 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 21 日国家临时存储进口小麦交易结果

计划销售 2013 年进口小麦美 2 号软红冬 119471 吨，全部流拍。

11月21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	937	937	100.00	2,100	2,100	2,100
	2010	1029	1029	100.00	2,060	1,960	2,060
	2011	9965	4164	41.78	2,480	2,240	2,353
	2013	88646	2649	2.98	2,360	2,360	2,360
	2014	1359370	82498	6.06	2,550	2,460	2,506
	2015	383691	82125	21.40	2,540	2,460	2,496
	2016	148319	86719	58.46	2,570	2,490	2,530
	合计	1991957	260121	13.05	2,570	1,960	2,504
河北省	2016	99944	50834	50.86	2,560	2,490	2,520
	小计	99944	50834	50.86	2,560	2,490	2,520
江苏省	2014	251341	4292	1.70	2,500	2,500	2,500
	2015	102366	32333	31.58	2,520	2,460	2,471
	小计	353707	36625	10.35	2,520	2,460	2,474
安徽省	2013	23337	1116	4.78	2,360	2,360	2,360
	2014	406652	13855	3.40	2,500	2,460	2,497
	2015	98764	17401	17.61	2,540	2,460	2,507
	小计	528753	32372	6.12	2,540	2,360	2,498
山东省	2015	41345	11712	28.32	2,540	2,500	2,530
	2016	48375	35885	74.18	2,570	2,500	2,544
	小计	89720	47597	53.05	2,570	2,500	2,540
河南省	2014	348110	60686	17.43	2,550	2,460	2,510
	2015	97174	18679	19.22	2,540	2,500	2,511
	小计	445284	79365	17.82	2,550	2,460	2,510
湖北省	2013	65309	1533	2.34	2,360	2,360	2,360
	2014	353267	3665	1.03	2,500	2,460	2,483
	2015	44042	2000	4.54	2,460	2,460	2,460
	小计	462618	7198	1.55	2,500	2,360	2,450
新疆维吾尔自治区	2009	937	937	100.00	2,100	2,100	2,100
	2010	1029	1029	100.00	2,060	1,960	2,060
	2011	9965	4164	41.78	2,480	2,240	2,353
	小计	11931	6130	51.37	2,480	1,960	2,265

11月22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	252477	4212	1.66	2,710	2,710	2,710
	2015	121603					
	2016	119841					
	合计	493921	4212	0.85	2,710	2,710	2,710
安徽省	2014	35692					
	2015	20307					
	2016	11154					
	小计	67153					
江西省	2014	108954					
	2015	47558					
	2016	47287					
	小计	203799					
湖北省	2014	29274					
	2015	23038					
	2016	31086					
	小计	83398					
湖南省	2014	78557	4212	5.36	2,710	2,710	2,710
	2015	30700					
	2016	30314					
	小计	139571	4212	3.01	2,710	2,710	2,710

11月23日移库小麦交易结果

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	2012	516987	36637	7.08	2,480	2,240	2,374
	合计	516987	36637	7.08	2,480	2,240	2,374
天津市	2012	8606	8606	100.00	2,410	2,400	2,401
	小计	8606	8606	100.00	2,410	2,400	2,401
山西省	2012	73752	9122	12.36	2,410	2,320	2,392
	小计	73752	9122	12.36	2,410	2,320	2,392
内蒙古自治区	2012	62706	2587	4.12	2,410	2,340	2,380
	小计	62706	2587	4.12	2,410	2,340	2,380
辽宁省	2012	105376	8000	7.59	2,340	2,340	2,340
	小计	105376	8000	7.59	2,340	2,340	2,340
浙江省	2012	49868					
	小计	49868					
福建省	2012	42811	1000	2.33	2,440	2,440	2,440
	小计	42811	1000	2.33	2,440	2,440	2,440
江西省	2012	889					
	小计	889					
湖南省	2012	13913					
	小计	13913					
广东省	2012	13891	2638	18.99	2,240	2,240	2,240
	小计	13891	2638	18.99	2,240	2,240	2,240
海南省	2012	48556					
	小计	48556					
重庆市	2012	16160	2134	13.20	2,400	2,400	2,400
	小计	16160	2134	13.20	2,400	2,400	2,400
四川省	2012	1991					
	小计	1991					
西藏自治区	2012	19930					
	小计	19930					
甘肃省	2012	16633	342	2.05	2,480	2,480	2,480
	小计	16633	342	2.05	2,480	2,480	2,480
青海省	2012	41905	2208	5.26	2,400	2,400	2,400
	小计	41905	2208	5.26	2,400	2,400	2,400

11月24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	441046	34870	7.90	2,060	2,000	2,014
	合计	441046	34870	7.90	2,060	2,000	2,014
浙江省	2013	5494					
	小计	5494					
江西省	2013	431506	34870	8.08	2,060	2,000	2,014
	小计	431506	34870	8.08	2,060	2,000	2,014
湖北省	2013	476					
	小计	476					
湖南省	2013	3570					
	小计	3570					