

交易中心双周分析报告

●2017年12月13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

| | |
|----------------------------------|----|
| 12 月 5 日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果····· | 7 |
| 12 月 5 日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果····· | 8 |
| 12 月 6 日最低收购价稻谷交易结果····· | 9 |
| 12 月 7 日移库小麦交易结果····· | 10 |
| 12 月 8 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

由于最低收购价启动，黑龙江、吉林两省粳稻价格保持稳定。截止到 12 月 12 日，黑龙江、吉林大部地区政策性稻谷收购库点按 1.50 元/斤挂牌收购，加工企业等其他主体收购价格稳定在 1.42-1.48 元/斤，超级稻地头价稳定在 1.46-1.48 元/斤，入库价格在 1.54-1.58 元/斤。受托市拉动，黑龙江地区粳稻收购进度整体加快。国家粮油信息中心报告称，国家粮食局公布的 12 月第一个 5 日收购期内，黑龙江的粳稻收购量超过 200 万吨，较前期 5 日收购量提高近 1 倍甚至更高。

苏皖等南方产区上市量继续增加。江苏省启动了托市收购，市场多元化主体竞争加剧，粳稻价格持续挺坚。

二、近期交易情况

12 月 13 日，国家粮食交易中心继续投放 2014-2016 年产最低收购价早籼稻，计划投放量为 48.56 万吨，实际成交 1.50 万吨，成交率为 3.08%，成交均价为 2710。成交率持续低迷的原因是底价高于目前市价 100 元以上。

三、我国大米贸易量创近年同期新高

海关总署数据显示，2017 年 1-10 月我国累计进口大米 326 万吨，比上年同期增加 49.8 万吨，创下历史最高纪录；累计出口大米 97.9 万吨，同比增幅 236%，为 2004 年以来同期最高水平。近年来国内稻米供应充裕，大米进口量维持高位的主要原因是东南亚大米与国内大米的价差长期存在。而大米出口量大幅增加主要受国内去库存的政策影响。今年以来我国积极开拓新的大米出口国家，拓宽国产大米出口的销路和市场，使得出口量快速攀升。

四、后期预测

随着黑、吉两省托市的启动，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27日 | 12月11日 | 较上期 |
|--------|--------|--------|-------|
| 全国小麦价格 | 2538 | 2548 | 0.39% |

临近元旦，面粉企业为了给春节备货，有较强的小麦采购需求，而贸易商的惜售心理稍有松动，因此12月中上旬的小麦购销现货市场较前期活跃。华北地区供需整体持平，企业的采购基本能满足使用，因此价格以平稳为主。安徽地区市场粮源仍旧紧张，贸易商手中的余粮不多，政策性小麦不能满足生产需求，因此，安徽地区的小麦价格小幅上涨。截止到12月11日，河北石家庄地区普通小麦进厂价为2630元/吨，平稳；河北衡水普通小麦进厂价为2620元/吨，平稳；河北邯郸普通小麦进厂价为2620元/吨，平稳；山东济南地区普通小麦进厂价为2630元/吨，平稳；山东德州地区普通小麦进厂价为2630元/吨，平稳；山东菏泽地区普通小麦进厂价为2640元/吨，平稳；河南郑州地区普通小麦进厂价为2640元/吨，平稳；江苏徐州地区普通小麦进厂价为2590元/吨，平稳；安徽宿州地区普通小麦进厂价格为2610元/吨，较上期上涨10元/吨。

截至到12月11日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2870元/吨，平稳；郑麦366河南郑州地区进厂价为2880元/吨左右，平稳；济南17山东菏泽地区进厂价为2890元/吨，平稳。

二、面粉及副产品市场行情

面粉销售情况仍旧不理想，因小麦的市场价格持续高位，企业出于成本压力，暂时没有降价促销的打算，且目前气温价低利于面粉的存储，因此面粉价格整体平稳。截止到12月11日，河北石家庄地区制粉企业特一粉出厂价格为3220元/吨，平稳；山东济南地区特一粉出厂价格为3180元/吨，平稳；河南郑州地区特一粉出厂价格为3170元/吨，平稳；江苏徐州地区特一粉出厂价格为3160元/吨，较上期上涨10元/吨；安徽宿州地区特一粉出厂价格为3190元/吨，较上期上涨10元/吨。

面粉企业开工率不高，麸皮供应量不高，且出于成本考虑，挺价麸皮的意愿较高。截止到12月11日，河北石家庄地区麸皮价格为1540元/吨，较上期上涨

90 元/吨；山东济南地区麸皮价格为 1560 元/吨，较上期上涨 60 元/吨；广东广州麸皮价格为 1750 元/吨，较上期上涨 120 元/吨。

三、近期小麦交易汇总

12 月 5 日最低收购价和国家临时存储小麦竞价销售共计划投放小麦 199.14 万吨，实际成交 24.87 万吨，比上周增加 1.24 万吨，成交比率为 12.48%，提高了 0.69 个百分点，成交最高价 2550 元/吨，最低价 2400 元/吨，成交均价为 2508 元/吨。分省份来看，河北、河南、江苏三省的成交量与上周持平，安徽的成交量大幅增加，成交了 5.44 万吨，涨幅为 47.88%，基本反映了安徽地区粮源紧张的现状。

四、后市预测

预计华北地区普麦价格维持在高位，面粉价格目前保持稳定。预计到 12 月下旬，麸皮价格在企业为春节备货加大开工率的情况下有回落可能。

(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 | 11 月 27 日 | 12 月 11 日 | 涨/跌幅 |
|-------|-----------|-----------|-------|
| 长春地区 | 1610 | 1610 | 0% |
| 沈阳地区 | 1610 | 1650 | 2.48% |
| 哈尔滨地区 | 1500 | 1530 | 2.00% |
| 石家庄 | 1700 | 1700 | 0% |
| 青岛地区 | 1840 | 1840 | 0% |
| 蛇口港口 | 1830 | 1840 | 0.55% |

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27日 | 12月11日 | 涨/跌幅 |
|----------------|--------|--------|-------|
| 长春大成 | 1530 | 1590 | 3.92% |
| 山东西王淀粉 (挂牌) | 1790 | 1790 | 0% |

截止到12月11日，玉米全国平均价格为1762元/吨，较11月27日的1752元/吨，上涨了10元/吨，涨幅为0.57%。北京地区重点饲料企业玉米收购价1750—1760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，国内玉米价格呈现稳中上行。我国东北玉米收购价格保持上升态势，华北玉米到厂量充足，收购价格小幅下跌，同时由于今年东北玉米普遍较好，而华北局部毒素偏高，东北玉米副产品更受销区饲企青睐，导致近一周关内外多个深加工产品与玉米出现同步走势，即“关外涨、关内跌”。主要由于东北产区深加工企业和中间商抢购热情，同时物流运输顺畅，华北玉米到货量稳定充足，随后周五东北多家深加工企业挂牌价下调10-20元/吨，三等玉米黑龙江地区主流挂牌价区间1430-1520元/吨，吉林地区主流挂牌价1530-1610元/吨，周比提价20-40元，燃料乙醇企业收购量已达1.6万吨。山东深加工玉米挂牌价1726-1790元/吨，周比区间下降30元/吨。

我们认为目前影响玉米市场的主要因素有以下几点：

利好因素有：一方面，在近两年国家持续大力度调减种植面积的基础上，2017年玉米产量减少已成定局，据统计，2017年东北玉米产量减少约在700万吨左右，今年市场心态受提振；另一方面，东北地区深加工企业在补贴政策都未台出的情况下，整体加工利润较好，企业开机率维持高位，再加上新增产能扩增，东北地区深加工企业对玉米采购需求增强；第三，种植户惜售情绪进一步增强，提

振东北玉米价格继续强势上涨。

与此同时，我们认为玉米市场也存在两方面的利空因素。一方面，市场供应压力过大。截止 11 月 30 日，华北、东北产区售粮进度不足 3 成，而 12 月份，正处于基层售粮高峰期，一旦种植户集中卖粮，供给压力将增强。而华北地区近期基层售粮较前期明显增多，而当地深加工企业在到货量仍充足的情况下，继续小幅压价收粮。另一方面，玉米饲料需求维持低迷，恢复较为缓慢。目前国内生猪及能繁母猪存栏仍处于历史低位，再加上受常态化环保高压影响，养殖户补栏积极性仍不高，饲料终端消费未见明显回暖。

国际方面：本周 CBOT 玉米期货震荡下跌，截至本周四，18 年 3 月合约报收 351.5 美分/蒲式耳，较上周五 358.75 跌 7.25 美分。

二、后市展望

综上所述，在今年玉米在种植面积持续调减影响下，本年度玉米产不足需已成市场共识，基层种植户惜售心态仍存，此外，随着春节临近，深加工企业节前备库、南方饲料企业优质玉米建仓启动，致使节前玉米价格大幅度回落的可能性也较低。预计短期内，玉米价格维持震荡整理的格局。

(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 | 11 月 27 日 | 12 月 11 日 | 比较 |
|-----------|-----------|-----------|--------|
| 全国一级豆油平均价 | 5953 | 5828 | -2.10% |
| 全国四级豆油平均价 | 5903 | 5763 | -2.37% |
| 天津四级豆油价格 | 5870 | 5770 | -1.70% |
| 巴西进口成本价 | 6790 | 6769 | -0.31% |
| 美国进口成本价 | 7053 | 7032 | -0.30% |

12 月 11 日连盘豆油主力 1801 合约收盘价格 5880，现货沿海一级豆油现货

报价集中 5740-5870 元/吨。

二、市场行情回顾

国内市场：

库存方面，国内主要地区豆油库存量约 151.4 万吨，较前一周下降约 1.54 万吨。据不完全统计，上周国内主要地区厂商豆油成交量约 11 万吨，较前一周增长约 4 万吨，上周国内主要地区油厂开机率和前一周均维持在 67%左右，国内豆油商业库存整体略有下降。上周国内豆油库存下降较明显的为山东及两广地区，上周广东地区油厂开机率约为 53%，低于前一周的 59%，山东地区上周开机率约 60%，低于前一周的 66%，且人口较集中，成交稍好于其他地区，该地区豆油库存降幅稍大；广西地区因豆油价格持续处于全国低位，所能发货地区相对扩大，库存下降情况也稍强于其他地区。

国内外油脂期货盘持续下挫，拖累油脂现货进一步下行。

国际市场方面：

OPEC 宣布延长减产协议至 2018 年底的消息并未能给予油价持续上涨的动力，市场开始担忧不断增长的美国原油产量，上周的两项数据均表明，原油产量正在不断增加。

美豆期价先涨后跌，整体小幅上涨。拉尼娜现象带来市场对阿根廷干旱天气的忧虑，美豆因此在 12 月 5 日触及四个月高位。后在美盘豆粕大幅走低及技术性抛售拖累下，美豆期价止涨转跌。12 月 7 日，美豆主力合约收盘报于 992 美分/蒲式耳，较上周末上涨 6 美分/蒲式耳。

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 王岭)

• 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 •

12 月 5 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。

12月5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 | 2011白小麦 | 9640 | | | | | |
| | 2014白小麦 | 418994 | 5264 | 1.25 | 2,500 | 2,460 | 2,493 |
| | 2015白小麦 | 120727 | 13846 | 11.46 | 2,500 | 2,460 | 2,464 |
| | 2016白小麦 | 177454 | 69984 | 39.43 | 2,550 | 2,460 | 2,529 |
| | 2013混合麦 | 85997 | 1955 | 2.27 | 2,420 | 2,400 | 2,407 |
| | 2014混合麦 | 901744 | 90822 | 10.07 | 2,560 | 2,460 | 2,510 |
| | 2015混合麦 | 276827 | 66783 | 24.12 | 2,540 | 2,460 | 2,496 |
| 合计 | 1991383 | 248654 | 12.48 | 2,560 | 2,400 | 2,508 | |
| 河北省 | 2016白小麦 | 100376 | 26061 | 25.96 | 2,550 | 2,500 | 2,528 |
| | 小计 | 100376 | 26061 | 25.96 | 2,550 | 2,500 | 2,528 |
| 江苏省 | 2014白小麦 | 134793 | 1764 | 1.30 | 2,500 | 2,460 | 2,480 |
| | 2015白小麦 | 51870 | 11970 | 23.07 | 2,500 | 2,460 | 2,464 |
| | 2014混合麦 | 108795 | | | | | |
| | 2015混合麦 | 42282 | 12951 | 30.63 | 2,500 | 2,460 | 2,475 |
| 小计 | 337740 | 26685 | 7.90 | 2,500 | 2,460 | 2,470 | |
| 安徽省 | 2013混合麦 | 22221 | 1955 | 8.79 | 2,420 | 2,400 | 2,407 |
| | 2014混合麦 | 409310 | 24166 | 5.90 | 2,540 | 2,460 | 2,502 |
| | 2015混合麦 | 91079 | 28286 | 31.05 | 2,540 | 2,460 | 2,489 |
| | 小计 | 522610 | 54407 | 10.41 | 2,540 | 2,400 | 2,492 |
| 山东省 | 2015白小麦 | 50754 | | | | | |
| | 2016白小麦 | 77078 | 43923 | 56.98 | 2,550 | 2,460 | 2,529 |
| | 小计 | 127832 | 43923 | 34.35 | 2,550 | 2,460 | 2,529 |
| 河南省 | 2014混合麦 | 338877 | 66656 | 19.66 | 2,560 | 2,500 | 2,513 |
| | 2015混合麦 | 102904 | 25546 | 24.82 | 2,540 | 2,460 | 2,514 |
| | 小计 | 441781 | 92202 | 20.87 | 2,560 | 2,460 | 2,513 |
| 湖北省 | 2014白小麦 | 284201 | 3500 | 1.23 | 2,500 | 2,500 | 2,500 |
| | 2015白小麦 | 18103 | 1876 | 10.36 | 2,460 | 2,460 | 2,460 |
| | 2013混合麦 | 63776 | | | | | |
| | 2014混合麦 | 44762 | | | | | |
| | 2015混合麦 | 40562 | | | | | |
| 小计 | 451404 | 5376 | 1.19 | 2,500 | 2,460 | 2,486 | |
| 新疆维吾尔自治区 | 2011白小麦 | 9640 | | | | | |
| | 小计 | 9640 | | | | | |

12月6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 | 254904 | 4098 | 1.60 | 2,710 | 2,710 | 2,710 |
| | 2015 | 157328 | | | | | |
| | 2016 | 100359 | | | | | |
| | 合计 | 512591 | 4098 | 0.79 | 2,710 | 2,710 | 2,710 |
| 安徽省 | 2014 | 36372 | | | | | |
| | 2015 | 19900 | | | | | |
| | 2016 | 11673 | | | | | |
| | 小计 | 67945 | | | | | |
| 江西省 | 2014 | 108823 | | | | | |
| | 2015 | 47558 | | | | | |
| | 2016 | 47287 | | | | | |
| | 小计 | 203668 | | | | | |
| 湖北省 | 2014 | 30854 | | | | | |
| | 2015 | 59170 | | | | | |
| | 2016 | 11085 | | | | | |
| | 小计 | 101109 | | | | | |
| 湖南省 | 2014 | 78855 | 4098 | 5.19 | 2,710 | 2,710 | 2,710 |
| | 2015 | 30700 | | | | | |
| | 2016 | 30314 | | | | | |
| | 小计 | 139869 | 4098 | 2.92 | 2,710 | 2,710 | 2,710 |

12月7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 | 457937 | 11882 | 2.59 | 2,490 | 2,240 | 2,383 |
| | 合计 | 457937 | 11882 | 2.59 | 2,490 | 2,240 | 2,383 |
| 山西省 | 2012 | 58784 | 3000 | 5.10 | 2,440 | 2,440 | 2,440 |
| | 小计 | 58784 | 3000 | 5.10 | 2,440 | 2,440 | 2,440 |
| 内蒙古自治区 | 2012 | 60119 | | | | | |
| | 小计 | 60119 | | | | | |
| 辽宁省 | 2012 | 84103 | 1463 | 1.73 | 2,340 | 2,340 | 2,340 |
| | 小计 | 84103 | 1463 | 1.73 | 2,340 | 2,340 | 2,340 |
| 浙江省 | 2012 | 44558 | 3683 | 8.26 | 2,400 | 2,400 | 2,400 |
| | 小计 | 44558 | 3683 | 8.26 | 2,400 | 2,400 | 2,400 |
| 福建省 | 2012 | 41811 | | | | | |
| | 小计 | 41811 | | | | | |
| 江西省 | 2012 | 889 | | | | | |
| | 小计 | 889 | | | | | |
| 湖南省 | 2012 | 19929 | | | | | |
| | 小计 | 19929 | | | | | |
| 广东省 | 2012 | 8253 | 2236 | 27.09 | 2,240 | 2,240 | 2,240 |
| | 小计 | 8253 | 2236 | 27.09 | 2,240 | 2,240 | 2,240 |
| 海南省 | 2012 | 48556 | | | | | |
| | 小计 | 48556 | | | | | |
| 重庆市 | 2012 | 14026 | | | | | |
| | 小计 | 14026 | | | | | |
| 四川省 | 2012 | 1991 | | | | | |
| | 小计 | 1991 | | | | | |
| 西藏自治区 | 2012 | 19930 | | | | | |
| | 小计 | 19930 | | | | | |
| 甘肃省 | 2012 | 15291 | 1500 | 9.80 | 2,490 | 2,480 | 2,483 |
| | 小计 | 15291 | 1500 | 9.80 | 2,490 | 2,480 | 2,483 |
| 青海省 | 2012 | 39697 | | | | | |
| | 小计 | 39697 | | | | | |

12月8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 | 400699 | 40155 | 10.02 | 2,050 | 2,000 | 2,004 |
| | 合计 | 400699 | 40155 | 10.02 | 2,050 | 2,000 | 2,004 |
| 浙江省 | 2013 | 4574 | | | | | |
| | 小计 | 4574 | | | | | |
| 江西省 | 2013 | 392079 | 40155 | 10.24 | 2,050 | 2,000 | 2,004 |
| | 小计 | 392079 | 40155 | 10.24 | 2,050 | 2,000 | 2,004 |
| 湖北省 | 2013 | 476 | | | | | |
| | 小计 | 476 | | | | | |
| 湖南省 | 2013 | 3570 | | | | | |
| | 小计 | 3570 | | | | | |