

交易中心双周分析报告

●2017年12月27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 年市储备粮油第十三次竞价交易结果·····	8
----------------------------	---

◆ 国家储备粮油交易

12 月 19 日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果·····	9
12 月 19 日国家临时存储进口小麦交易结果·····	10
12 月 19 日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果·····	11
12 月 20 日最低收购价稻谷交易结果·····	11
12 月 21 日移库小麦交易结果·····	12
12 月 22 日最低收购价稻谷（2013 年）交易结果·····	13

· 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，国内主产区粳稻价格基本保持稳定。截止到 12 月 25 日，黑龙江、吉林、江苏等地三等圆粒粳稻国储库挂牌收购价均为 3000 元/吨，加工企业以质论价，较两周前基本保持平稳。

国家粮食局发布的数据显示，截至 12 月 20 日，黑龙江等 7 个主产区累计收购粳稻 3171 万吨，同比减少 194 万吨，主要原因是托市收购启动时间较 2016 年推迟。区域间收购进度并不平衡，根据国家粮油信息中心报告显示，黑龙江、安徽粳稻收购进度低于去年水平，江苏、吉林、辽宁等省份均高于去年水平。截至 12 月 25 日，黑龙江新季粳稻收购进度加快，5 日收购量较 11 月份均值提高了 3 倍，收购总量已经达到 57%，但仍较去年同期慢 4 个百分点，农户可售余量约为 785 万吨，较去年同期高 2 成左右；截至 12 月 25 日，江苏省粳稻已收购粳稻占产量的比例为 38%，较上年同期偏快 2 个百分点，农户可售余粮约 370 万吨。

大米方面，黑龙江佳木斯地区加工企业普通圆粒粳米出厂价维持在 4360 元/吨左右，国家粮油信息中心报告显示近期东北 5-10 万吨左右加工能力的加工企业开工率维持在 38%左右，主要是目前处在新稻上市季，南北市场供应充足，影响了企业开工。

二、近期交易情况

因粳稻、中晚稻处于收购期，目前市场仅有国储早籼稻销售。由于 2014-2016 年早籼稻拍卖底价高于目前市价，因此成交低迷，2013 年早籼稻因其底价较低成交情况较好。

12 月 20 日，国家粮食交易中心计划交易 51 万吨 2014-2016 年产最低收购价早籼稻，全部流拍。12 月 22 日，国家粮食交易中心计划交易 2013 年产早籼稻 35.88 万吨，实际成交 5.64 万吨，成交率为 15.71%，自国庆后开拍到现在累计成交 87 万吨左右。

此外，截止到 12 月 25 日，2017 年通过国家协调中心销售的政策性稻谷总

量已经达到 1023 万吨左右，较去年同期增加近 4 成。其中，早籼稻 112 万吨，中晚籼稻 387 万吨，粳稻 524 万吨。发挥了去库存的作用。

短期看，市场供应总体较为宽松，国储拍卖总体维持低迷状态。

三、USDA：2018 年全球大米贸易预计达到 4550 万吨

美国农业部发布的大米市场展望报告显示，2018 年全球大米贸易预计创下历史次高纪录，达到 4550 万吨，比早先预测值高出 40 万吨，不过比上年减少 1.6%。印度和泰国仍将是最大的大米出口国，中国和尼日利亚仍是最大的大米进口国。

四、后期预测

目前看，粳稻、中晚籼稻仍处收购期，市场供应充足，价格维持稳定的可能性较大。未来需要关注稻谷托市政策的变化趋势，托市价格进一步下调的可能性极大，甚至要考虑取消的可能，因此 2018 年国内稻谷价格或在阶段性、区域性供需因素影响下，逐步下调。

(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 25 日	较上期
全国小麦价格	2538	2549	0.43%

12 月中旬华北地区普麦价格小幅下跌，下跌的微观因素如下：一是部分贸易商在年底面临还贷压力，集中出售小麦使得面粉企业开始下调收购价格；二是市场流通小麦的到厂成本与政策性小麦的持平，贸易商的售粮积极性提高。

下跌的宏观因素是今年小麦结余有所增加：国家粮油信息中心发布的 12 月供需报告显示，2017 年全国小麦产量为 12977 万吨，较 2016 年增加 92 万吨，增幅为 0.7%，预计 2017/18 年度我国小麦进口量为 350 万吨，较上年度减少 75 万吨，减幅为 17.6%，预计小麦总供给量为 13327 万吨，较上年度增加 17 万吨，增幅为 0.1%。预计 2017/18 年度国内小麦消费总量为 10420.5 万吨，较上年度

减少 350.5 万吨，减幅为 3.3%。本年度预计全国小麦供求结余量为 2907 万吨，较上年度增加 368 万吨，增幅为 14.5%。

12 月下旬价格止跌企稳，因小麦价格下跌后到货量下滑，面粉企业停止下调收购价格，华北地区普麦价格在 12 月中旬小幅下跌后企稳。

截止到 12 月 25 日，河北石家庄地区普通小麦进厂价为 2620 元/吨，较上期下降 10 元/吨；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 2620 元/吨，较上期下降 10 元/吨；山东菏泽地区普通小麦进厂价为 2630 元/吨，较上期下降 10 元/吨；河南郑州地区普通小麦进厂价为 2620 元/吨，较上期下降 20 元/吨；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。

优质小麦价格稳中有跌。截至到 12 月 25 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 2870 元/吨左右，较上期下降 10 元/吨；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

当前面粉的销售情况仍不理想，销售速度比同期偏慢，因今年春节的时间较晚，面粉的销售旺季也要推迟到 1 月。截止到 12 月 25 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。

制粉企业开工率不高，麸皮的市场供应量受限，并且小麦价格处于较高位置，在面粉价格不变的情况下，企业上调麸皮的出库价格。截止到 12 月 25 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 1550 元/吨，较上期上涨 50 元/吨；广东广州麸皮价格为 1770 元/吨，较上期上涨 140 元/吨。

三、近期小麦交易汇总

12 月 19 日，国家最低收购价和临时存储小麦计划交易 197.66 万吨，实际

成交 2673 万吨，比上周增加 595 万吨，成交率为 13.52%，比上周提高了 3.06 个百分点。其中河北成交了 0.58 万吨，上月同期河北成交了 5.08 万吨，成交量环比大幅下降，说明河北贸易商近期出货较为积极。本周的政策性小麦成交量为 2673 万吨，而去年同期为 3811 万吨，同比减少近三分之一，说明今年的粮源紧张程度不及去年。

2017 年 12 月 25 日，北京国家粮食交易中心举办了 2017 年市储备粮油第十三次竞价交易会。计划销售国产小麦 1.52 万吨，实际全部成交，销售底价为 2500 元/吨，成交最高价为 2570 元/吨，最低价为 2560 元/吨，平均价为 2562 元/吨。

四、后市预测

目前小麦市场价格处于一个敏感期，因目前市场上可供流通的小麦仍然偏紧，而且距离春节还有一个多月的时间，面粉企业对小麦仍有补库的需求，贸易商出货积极性也较前期增加，预计小麦大幅下跌的可能性较小，以平稳为主。

(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	12月11日	12月25日	涨/跌幅
长春地区	1610	1640	1.86%
沈阳地区	1650	1710	3.64%
哈尔滨地区	1530	1580	3.27%
石家庄	1700	1720	1.18%
青岛地区	1840	1840	0%
蛇口港口	1840	1930	4.89%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	12月11日	12月25日	涨/跌幅
长春大成	1590	1670	5.03%
山东西王淀粉 (挂牌)	1790	1790	0%

截止到12月25日，玉米全国平均价格为1803元/吨，较12月11日的1762元/吨，上涨了41元/吨，涨幅为2.33%。北京地区重点饲料企业玉米收购价1760—1780元/吨（二等），主要是承德丰宁新粮和黑龙江地区陈粮，我们了解到目前饲料原料大部分涨价，销售情况良好。

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，国内玉米价格呈现持续上涨行情。当前新玉米上市以来，由于今年继续产不足需，市场主体看涨情绪浓厚，现货收购价格稳步上涨。目前华北地区玉米价格震荡运行，近期华北黄淮地区天气持续晴好，伴随着玉米水分降低，部分基层农户惜售心态明显松动，山东地区玉米上量较前期明显增多，玉米整体供给仍足，一旦集中售粮，市场或仍有一波供应压力待释放。

港口方面：本周雨雪天气令物流运输受阻，再加上产区贸易商仍存惜售心态，本周北方港口集港量大幅下降，而下海的船期需求偏好，提振北方港口玉米收购价上涨，成本传导，本周广东港玉米成交价跟随小幅走强。

我们认为目前影响玉米市场的主要因素有以下几点：

第一，在去年以来，政府取消了玉米临储政策，并在“镰刀弯”地区号召减少玉米播种面积、优化农产品种植结构。受种植效益降低以及政策影响，2016年、2017年我国玉米播种面积连续两年下降，玉米供应过剩局面有所改观。目前呈现出产不足需的局面，拉动玉米价格上涨。

第二，今年的10月中上旬，黄淮主产区在玉米收割晾晒期间，出现连续阴

雨天气，河南、山东等省玉米出现较大比例霉变，无法用于对品质要求较高的饲料消费，因此从河北、东北地区调入玉米量大幅增加。导致今年东北收粮进度较去年同期加快，据统计，东北地区目前售粮进度为 45%，已售粮数量为 3932 万吨，去年同期售粮进度仅为 37%；华北地区最新售粮进度为 29%，已售粮数量为 1457.3 万吨，去年同期售粮进度为 27%。

第三，深加工企业正在增加且产能加大。相关数据统计显示，今年国内玉米消费量将达 2.21 万吨，比去年增加 0.1 亿吨。其中，饲用消费量预计达 1.38 亿吨，比去年增加 532 万吨；玉米工业消费预计达 6330 万吨，比去年增加 505 万吨。国内玉米淀粉行业开机率 82%，玉米酒精行业开机率 78%。

第四，玉米终端需求恢复仍较为缓慢，目前虽然深加工企业维持高开机率，但随着原料玉米价格涨至高位，近期下游产品价格持续下跌，不少深加工企业利润被压缩大部分企业采购态度较为谨慎。虽然南方腊肉制作规模进一步扩大，但对生猪市场行情的提振仍较为有限，本周猪价虽然继续上涨，但涨势明显缩窄，且近期养殖户多压栏惜售，补栏意愿较低。而就生猪存栏情况来看，目前生猪及能繁母猪存栏率仍处于历史低位，再加上受常态化环保高压影响，饲料终端消费未见明显回暖。

此外，上周有市场传闻，我国东北用粮企业（深加工和饲料企业）补贴政策即将到位，补贴金额预计为去年的 50%，即黑龙江省 150 元，吉林省 100 元，也对近期玉米备库热情起到进一步刺激作用。

三、后市展望

综上所述，目前，基层农户仍有一半以上的玉米未出售，加之伴随着春节临近，节前部分农户、贸易商售粮变现需求增强，后期玉米一旦集中抛售，阶段性供应压力或将释放，给玉米带来不利。不过，今年在玉米种植面积持续调减影响下，本年度玉米整体上产不足需已成市场共识，市场信心恢复，囤粮农户、贸易商这种惜售心态或始终存在，且临近春节，深加工企业节前备货或将陆续启动，玉米需求有望回暖，均给玉米带来一定的利好提振。预计短期内，玉米市场维持坚挺走势。

(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	12月11日	12月25日	比较
全国一级豆油均价	5828	5603	-3.86%
全国四级豆油均价	5763	5567	-3.40%
天津四级豆油价格	5770	5520	-4.33%
巴西进口成本价	6769	6564	-3.03%
美国进口成本价	7032	6823	-2.97%

12月25日，连豆油 y1805 合约收盘 5660 元/吨，涨 26 元/吨；国内一级豆油价格在 5490-5630 元/吨。

二、市场行情回顾

国内市场：

目前，国内大豆到港量增加，加之大豆压榨利润及豆粕需求较好，大豆压榨企业提升开机率，大豆压榨量创历史单周新高。国家粮油信息中心报告显示，上周国内大豆压榨量为 207 万吨，较此前一周的 193 万吨增加 14 万吨或 7.3%，较上月同期的 197 万吨增加 10 万吨或 5.1%，较上年同期的 186 万吨增加 21 万吨或 11.3%，较过去三年同期均值的 179 万吨增加 28 万吨或 15.6%。同时，国家粮信信息中心报告预测，春节前大豆周度压榨量将维持在较高水平。

海关总署消息，2017 年 11 月份我国共进口食用植物油 54 万吨，进口量居于前三位的分别为棕榈油 35 万吨、菜籽油 4 万吨、豆油 2 万吨。今年 1-11 月，我国棕榈油、菜籽油、豆油分别累计进口 304 万吨、70 万吨、62 万吨，同比分别增加 14.9%、9.3%、18.6%。1-11 月，我国累计进口植物油 436 万吨，较 2016 年同期下降 8.4%。

国际市场：

巴西农业咨询机构 AgRural 称，未来两周巴西大部分大豆产区将会下雨，提振大豆产量前景。虽然 12 月天气条件较好，但 1 月份的天气才是最终决定大豆产量和单产规模的主要因素。由于今年播种工作延迟，大豆收获的时间可能比正

常晚，帕拉纳州、马托格罗索州、戈亚斯州和南马托格罗索州的大豆单产情况要到下个月才会明朗。巴西行业机构 ABIÓVE 称，2018 年巴西大豆产量预计为 1.095 亿吨，与 12 月 12 日的预测值相一致。预计 2018 年巴西大豆出口量为 6500 万吨，与早先的预测相一致。2017 年大豆出口量预计为 6780 万吨，与早先的预测相一致。

气象模型显示，未来一周阿根廷大部分大豆产区降水将明显减少，干燥天气重新来临，或将影响大豆播种以及初期生长，美豆价格将获得一定支撑。布宜诺斯艾利斯谷物交易所发布的周度报告称，上周的降雨有助于阿根廷南部农业区的大豆播种加快。截至 12 月 20 日的一周，阿根廷 2017/18 年度大豆播种进度提高到 70.9%，比一周前的 63.5% 提高了 7.4 个百分点，但比去年同期低了 5 个百分点。

三、后期预测

综合以上分析，虽然近期豆油略有利好，但筑底过程应暂未完结，回调可能依然存在，总体呈现震荡状态。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

· 本市储备粮油交易 ·

北京国家粮食交易中心

2017 年市储备粮油第十三次竞价交易结果

2017 年 12 月 25 日，北京国家粮食交易中心举办了 2017 年市储备粮油第十三次竞价交易会。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。本次竞价销售国产普通小麦 1.52 万吨，竞价采购大豆原油 0.64 万吨。共有 18 家企业报名参加，销售国产普通小麦，采购大豆原油全部成交。

第十三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	1.52	1.52	100%	2500	2570	2560	2562

第十三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
大豆原油	0.64	0.64	100%	5970	5970	5970	5970

(北京国家粮食交易中心)

• 国家储备粮油交易 •

12月19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35931吨，全部流拍。

12月19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	131439	6121	4.65	2,550	2,500	2,524
	合计	131439	6121	4.65	2,550	2,500	2,524
天津市	2013	21803					
	小计	21803					
河北省	2013	18867	2990	15.84	2,550	2,550	2,550
	小计	18867	2990	15.84	2,550	2,550	2,550
山西省	2013	39981					
	小计	39981					
浙江省	2013	11502					
	小计	11502					
福建省	2013	10114	3131	30.95	2,500	2,500	2,500
	小计	10114	3131	30.95	2,500	2,500	2,500
重庆市	2013	10206					
	小计	10206					
青海省	2013	18966					
	小计	18966					

12月19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	9640					
	2013	84042					
	2014	1329495	143418	10.78	2,540	2,440	2,506
	2015	372078	104379	28.05	2,570	2,420	2,506
	2016	181330	19469	10.73	2,540	2,500	2,510
	合计	1976585	267266	13.52	2,570	2,420	2,506
河北省	2016	100276	5769	5.75	2,540	2,500	2,520
	小计	100276	5769	5.75	2,540	2,500	2,520
江苏省	2014	245285	7629	3.11	2,500	2,460	2,485
	2015	80004	21403	26.75	2,520	2,460	2,483
	小计	325289	29032	8.92	2,520	2,460	2,484
安徽省	2013	20266					
	2014	397549	38683	9.73	2,540	2,440	2,488
	2015	100763	25959	25.76	2,570	2,460	2,512
	小计	518578	64642	12.46	2,570	2,440	2,498
山东省	2015	50754					
	2016	81054	13700	16.90	2,540	2,500	2,506
	小计	131808	13700	10.39	2,540	2,500	2,506
河南省	2014	346519	95710	27.62	2,540	2,460	2,515
	2015	96906	57017	58.83	2,560	2,420	2,511
	小计	443425	152727	34.44	2,560	2,420	2,514
湖北省	2013	63776					
	2014	340142	1396	0.41	2,500	2,460	2,482
	2015	43651					
	小计	447569	1396	0.31	2,500	2,460	2,482
新疆维吾尔自治区	2011	9640					
	小计	9640					

12月20日最低收购价稻谷交易结果

计划销售最低收购价早籼稻 507799 吨，全部流拍。

12月21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	433802	3880	0.89	2,480	2,200	2,406
	合计	433802	3880	0.89	2,480	2,200	2,406
山西省	2012	55784					
	小计	55784					
内蒙古自治区	2012	57619					
	小计	57619					
辽宁省	2012	75581					
	小计	75581					
浙江省	2012	40875					
	小计	40875					
福建省	2012	39617	1000	2.52	2,440	2,440	2,440
	小计	39617	1000	2.52	2,440	2,440	2,440
江西省	2012	889	889	100.00	2,200	2,200	2,200
	小计	889	889	100.00	2,200	2,200	2,200
湖南省	2012	19929					
	小计	19929					
广东省	2012	6017					
	小计	6017					
海南省	2012	48556					
	小计	48556					
重庆市	2012	14026					
	小计	14026					
四川省	2012	1991	1991	100.00	2,480	2,480	2,480
	小计	1991	1991	100.00	2,480	2,480	2,480
西藏自治区	2012	19930					
	小计	19930					
甘肃省	2012	13291					
	小计	13291					
青海省	2012	39697					
	小计	39697					

12月22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	358844	56387	15.71	2,130	2,000	2,010
	合计	358844	56387	15.71	2,130	2,000	2,010
浙江省	2013	2874	2874	100.00	2,120	2,030	2,081
	小计	2874	2874	100.00	2,120	2,030	2,081
江西省	2013	351924	53513	15.20	2,130	2,000	2,007
	小计	351924	53513	15.20	2,130	2,000	2,007
湖北省	2013	476					
	小计	476					
湖南省	2013	3570					
	小计	3570					