

交易中心双周分析报告

●2017年2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·····	3
近期豆油市场行情分析报告·····	6

◆ 本市储备粮油交易

2017 年市储备粮油第一次竞价交易结果·····	7
---------------------------	---

◆ 国家储备粮油交易

2 月 7 日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果·····	8
2 月 7 日最低收购价早籼稻交易结果·····	8
2 月 8 日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果·····	9
2 月 8 日国家临时存储进口小麦交易结果·····	9
2 月 8 日国家临时存储菜籽油交易结果·····	9

· 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

近期，东北地区粳稻市场逐步从浓厚的节日气氛中走出，购销开始活跃，但总体进度已经开始放缓，主要是市场流通粮源已经开始见底，国家粮食局网站显示，截至2月5日，黑龙江等7个主产区累计收购粳稻4139万吨，同比增加301万吨，同比增量已经开始放缓。价格方面，由于托市仍在进行中，主流价格仍围绕托市价运行，但部分地区加工企业出现了提价抢收现象，其主要原因有三点：一是受国储收购量或再创新高，尤其是近期托市即将结束，部分托市企业加大了收购力度，市场流通粮源偏紧，且加工企业库存低于往年水平；二是节后运输恢复，外销数量增加，企业采购原粮加工愿望加强；三是陈粮轮出价格偏高质量不一，难以满足企业需求。截止到2月13日，黑龙江佳木斯地区普通粳稻加工企业收购价普遍在3080-3120元/吨，齐齐哈尔普通粳稻加工企业收购价在3120-3160元/吨，吉林梅河口普通粳稻加工企业收购价在3080-3120元/吨，辽宁盘锦普通粳稻加工企业收购价在3080-3140元/吨，较节前稳中略涨。

苏、皖等南方粳稻主产区粳稻收购持续进行，余粮也较为有限，优质优价日趋明显。截止到2月13日，江苏粳稻收购价为2880-3100元/吨，安徽粳稻收购价为2840-3100元/吨。

北京市场方面，市场供应整体较为充足，购销开始恢复，盛华宏林粮油批发市场50斤袋装2016年产东北普通圆粒大米售价多在2.37元/斤左右，价格基本没有变化。

二、近期交易情况

2017年1月18日，北京国家粮食交易中心举办了2017年市储备粮油第一次竞价交易会。竞价销售稻谷1.36万吨，销售底价为2850元/吨，实际全部成交，最高价为3190元/吨，最低价为2990元/吨，成交均价为3095元/吨。

2月7日，国家有关部门通过国家粮食电子交易平台安排最低收购价早籼稻销售计划504293吨，全部流拍。

三、后期预测

短期看，粳稻最低收购价执行预案仍在执行期内，市场价格出现明显波动可能性不大；但综合考虑在国储大量收购或再创收购量新高的环境下，市场流通粮源及企业库存都较同期偏低，因此在 2017 年新稻上市前供需层面是对价格能够形成支持；但随着中央一号文件的发布，市场对 2017 年迟迟未发的稻谷托市政策判断更为悲观，认为下调收购价的可能较大，或对市场价格形成打压。

(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	1月16日	2月14日	较上期
全国小麦价格	2574	2586	0.47%

春节过后，国内小麦市场购销尚不活跃，面粉加工企业陆续开工生产，但多数保持节前价格随行就市收购，“元宵节”过后小麦市场交易将会缓慢恢复。

截止到 2017 年 2 月 14 日，山东济南地区制粉企业收购普通中等小麦进厂价为 2640 元/吨，河北石家庄地区收购进厂价为 2680 元/吨，河南郑州地区收购进厂价为 2590 元/吨，江苏徐州地区收购进厂价 2580 元/吨，安徽宿州地区收购进厂价 2580 元/吨。与节前相比整体稳定，但比上年同期高 250-300 元/吨。

二、面粉及副产品市场行情

面粉销售受节日影响较小，今年春节前面粉销售“旺季不旺”特征仍然突出，季节性集中采购逐渐被常年采购所代替。目前华北地区面粉平均价格比上年同期高出 80 元/吨，处于近年来高位。节后受大中专学生返校、农民工外出打工影响，面粉销售速度与春节前相比不会明显降低。

国家粮油信息中心报告显示，河北石家庄地区制粉企业特一粉出厂价格为 3300 元/吨，山东济南地区特一粉出厂价格为 3280 元/吨，河南郑州地区出厂价为 3200 元/吨，江苏徐州地区出厂价为 3200 元/吨，安徽宿州地区为 3220 元/吨，与节前基本一致。

受节后制粉企业开工率不高的影响，近来各地麸皮价格报价相对坚挺。河北

石家庄地区麸皮价格为 1480 元/吨，山东济南地区为 1500 元/吨，广东广州为 1880 元/吨。

三、近期小麦交易汇总

2月7日，国家政策性小麦举行春节后的第一次拍卖。本次计划拍卖最低收购价和国家临时存储小麦 260.60 万吨，实际成交 14.44 万吨，成交率为 5.54%。最高成交价 2570 元/吨，最低成交价 2200 元/吨，成交均价 2504 元/吨。

2月8日，国家进口小麦计划销售 9.20 万吨，实际成交 0.26 万吨，成交率 2.83%。最高成交价 2550 元/吨，最低成交价 2500 元/吨，成交均价 2519 元/吨。

四、全国冬小麦长势良好

中央气象局最新周报显示，本周北方冬小麦大部仍处于越冬期，黄淮部分冬小麦处于分蘖期，河南局部开始返青；西南地区大部冬小麦处于拔节期，部分进入孕穗抽穗至开花期；全国冬小麦长势良好，一、二类苗比例分别为 24%和 74%，与去年持平。

五、后市预测

由于小麦市场流通粮源持续偏紧，国家小麦供给仍会占据市场的主渠道。2月下旬开始，各地储备粮将陆续轮换出库，有效增加市场优质粮源供给，同时面粉需求将进入淡季，小麦需求有所下降，小麦价格以稳定为主。

(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	1月16日	2月13日	涨/跌幅
长春地区	1380	1360	-1.45%
沈阳地区	1420	1450	2.11%

哈尔滨地区	1350	1300	-3.71%
青岛地区	1730	1670	-3.47%
蛇口港口	1570	1650	5.09%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	1月16日	2月13日	涨/跌幅
长春大成	1300	1270	-2.31%
山东西王淀粉 (挂牌)	1650	1590	-3.64%

截止到2月13日，玉米全国平均价格为1590元/吨，较1月16日的1600元/吨，下降了10元/吨，跌幅为0.63%。北京地区重点饲料企业玉米收购价1580元/吨（二等）左右，产地主要以黑龙江为主。

目前，东北及其港口粮价明显趋升，一方面，东北玉米市场购销恢复缓慢，贸易商普遍在正月十五之后开始售粮，港口到货量偏低，而过年期间港口贸易粮走货较快，库存下降明显，即“低库存+低上量=港口价格上涨”；另一方面，前期北方港口签订船期合同多在正月十五前后开始执行，年后船期密集，本周在港装船量已达到27.7万吨，受此影响，北方港口价格得到进一步提振。

2、市场行情

政策解读：

(1) 2月4日财政部国家粮食局发文支持实施饲料加工企业补贴政策，将有利于玉米价格的回暖

按照国务院部署要求，为支持玉米购销市场化改革实施，财政部、国家粮食局发文支持实施饲料加工企业补贴政策。国家支持东北三省和内蒙古自治区统筹研究出台饲料加工企业补贴政策，进一步扩大新产玉米就地加工转化能力。要求东北三省和内蒙古自治区应积极研究出台饲料加工企业收购加工2016年新产玉米补贴政策，出台和组织实施新产玉米收购加贴政策的责任主体。

(2) 2月5日，中共中央国务院印发的《关于深入推进农业供给侧结构性改革加快培育农业农村发展新动能的若干意见》(即一号文件)正式对外公布，这是国务院一号文件连续第十四年将三农问题放在不可忽视的位置。

秉承“农业供给侧结构性改革”，玉米市场将从调减种植面积、拓宽下游消费需求、加快消化库存、健全进口环境并走出去等措施，利好于玉米市场的去库存进程，给期货市场带来利好的信心提振。农业部将继续调减“镰刀弯”等非优势产区玉米 1000 万亩。按照农业部的目标，到 2020 年，国内玉米种植面积将调减 5000 万亩以上。种植面积下降有利于玉米产量减少，从而降低库存，稳定玉米价格。

中央农村工作领导小组办公室副主任韩俊先生对于一号文件中玉米收储制度改革的相关解读主要概括为以下五点：有效激活了市场，搞活了产业链、随着价格的市场化理顺了上下游的价格关系，提升了竞争力，促进了农业结构的调整，同时保障了农民的收益。

市场综述：今年东北不再实行临储收购政策的情况下，我国玉米收购主力开始转向多元主体，先是东北深加工企业和大型国有企业，再是中储粮轮换收购，年后饲料企业也即将加入此行列，进而防止春节农民最后一个卖粮高峰出现大面积卖粮难的情况。华北产区因农民批量卖粮、下游需求清淡，南方销区年后饲料消费需求进入传统淡季。

国内玉米市场在年后迎来政策利好，期现货市场双双走强：周内连盘主力 1705 合约期价周一一度上涨至 1632 元，较 1 月 10 日 1498 元低点已累计上涨 134 元；新作 1801 合约期价更是周一最高触及 1779 元。

深加工：东北玉米产区价格小幅上扬，华北产区粮价走软，但深加工企业效益继续维持高位。以山东为例，现主流报价区间集中在 1560-1620 元/吨之间，每吨玉米加工盈利 108 元，吉林淀粉加工盈利高达 523 元（含每吨玉米 200 元补贴，相当每吨淀粉补贴 240 元）。

饲料方面：由于年前国内大部分规模饲料企业玉米库存可达到 1 个月之多，年后饲料玉米实际消费需求有限，但在东北饲料企业有望获得政策补贴情况下，2-3 月份可以提前备货。

二、近期预测

综上所述，一号文件的发布从长期来看，对拓宽下游消费需求、加快消化库存，是一个利好支撑。但短期来看，正月十五过后，玉米市场购销将逐步恢复，市场供应继续增加，届时价格将受到抑制。与此同时，目前饲料需求季节消费淡

季，深加工需求也很难再有提高，预计短期国内玉米价格上涨动力不足，价格将以震荡整理格局为主。

(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	春节前	2月13日	比较
全国一级豆油均价	7273	7210	-0.87%
全国四级豆油均价	7245	7167	-1.08%
天津四级豆油价格	7210	7180	-0.42%
巴西进口成本价	7576	7295	-3.71%
美国进口成本价	7603	7304	-3.93%

截止2月13日连盘豆油主力开盘6942，上一交易日收于6942，郑油主力合约最新价格7232元，上一交易日7222元，现货豆油稳中略涨，沿海一级豆油现货报价6450-6650元/吨。

二、市场行情回顾

国际市场方面：春节期间，美豆整体走势偏弱，累计下跌了12个点；另外主要利空因素来自南美天气利好南美大豆增产，使得美盘大豆下跌。截至2月5日，巴西大豆收割进度的加快，使得美盘大豆承压下探。而且巴西大豆丰产在即，巴西港口船舶排船量翻倍，在一定程度上挤占美豆出口份额。阿根廷大豆播种工作结束，各机构预计阿根廷产量将会被调高，使得美盘大豆期价下行，拖累国内豆油市场价格下行。

国内市场方面：节后养殖消费淡季的到来，以及港口大豆大量到港，短期内豆粕现货整体将处于供大于求的状态，现货行情较节前将会继续下跌。但今年油厂开机情况较往年相比开机提前，许多工厂不到初十就已经开机，而且有部分油厂春节期间依旧在开机生产，主要原因在于2016年12月至1月期间油厂成交约有270万吨2-3月分豆粕合同，按理想状态下国内油厂豆粕每周生产量约在100

万吨左右，270 万吨的订单使得近期油厂维持较高的开机率，豆油库存将明显增加。

其他油品：2 月 8 日国家粮食交易中心计划竞价销售临储菜籽油 97503 吨，全部成交，成交均价为 6751 元/吨，略低于春节前一周的 6812 元/吨。成交均价最高的是新疆的 7286 元/吨，其次是甘肃的 7073 元/吨，甘肃首次参与本轮拍卖，其竞拍的菜油为 2012 年产。

去年 10 月 12 日以来，临储菜油拍卖已累计成交 168.2 万吨，其中 2012 年产菜油 62.7 万吨，2013 年产菜油 105.4 万吨；成交量最大的是湖北省 51.5 万吨，四川成交 34.6 万吨，安徽 19.1 万吨，江苏 19 万吨。内蒙古、青海等秋收菜籽产区还没有参与本轮竞拍。

三、后期预测

综合以上分析，正月里，多地仍处于节日气氛中，贸易商交易热情不高，豆油市场略显清淡，预计价格将略显弱勢。

(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 年市储备粮油第一次竞价交易结果

2017 年 1 月 18 日，北京国家粮食交易中心举办了 2017 年市储备粮油第一次竞价交易会。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小麦 3.09 万吨，竞价销售稻谷 1.36 万吨，竞价销售大豆原油 0.18 万吨，竞价销售进口加麦 0.79 万吨，共有 53 家企业报名参加，全部成交。

第一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
小麦	3.09	3.09	100%	2580	2660	2600	2628
稻谷	1.36	1.36	100%	2850	3190	2990	3095
大豆原油	0.18	0.18	100%	6600	7010	7010	7010
进口加麦	0.79	0.79	100%	2870	2900	2900	2900

(北京国家粮食交易中心)

• 国家储备粮油交易 •

2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；价格：元/吨		
省份	生产年份	计划数量(吨)	成交数量(吨)	成交比率(%)	最高价(元/吨)	最低价(元/吨)	平均价(元/吨)
合计		2808011	144421	5.54	2,570	2,200	2,504
全国	2009	3924	2000	50.97	2,280	2,280	2,280
	2010	5754	1000	17.38	2,360	2,200	2,358
	2012	3147	0	0.00	0	0	0
	2013	104298	694	0.67	2,400	2,400	2,400
	2014	2226989	44600	2.00	2,540	2,460	2,504
	2015	281899	96127	36.70	2,570	2,480	2,511
小计		689853	29051	3.78	2,540	2,460	2,515
江苏省	2014	686982	7756	1.32	2,540	2,460	2,512
	2015	102871	18295	17.78	2,540	2,460	2,516
小计		878949	30656	4.53	2,540	2,460	2,503
安徽省	2013	25218	0	0.00	0	0	0
	2014	695191	6073	1.02	2,500	2,500	2,500
	2015	58540	24583	43.48	2,540	2,480	2,503
小计		109801	59636	48.94	2,570	2,460	2,513
山东省	2014	7113	387	5.44	2,540	2,540	2,540
	2015	102488	53249	51.96	2,570	2,460	2,513
小计		511008	28764	5.63	2,540	2,400	2,500
河南省	2013	10815	694	6.42	2,400	2,400	2,400
	2014	600193	28070	5.61	2,540	2,460	2,502
小计		608922	2314	0.38	2,500	2,500	2,500
湖北省	2012	3147	0	0.00	0	0	0
	2013	68285	0	0.00	0	0	0
	2014	537510	2314	0.43	2,500	2,500	2,500
小计		9873	3000	31.00	2,360	2,200	2,306
新疆维吾尔自治区	2009	3924	2000	50.97	2,280	2,280	2,280
	2010	5754	1000	17.38	2,360	2,200	2,358

2月7日最低收购价早籼稻交易结果

2月7日，国家有关部门通过国家粮食电子交易平台安排最低收购价早籼稻销售计划504293吨，全部流拍。

2月8日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果

2月8日,国家有关部门通过国家粮食电子交易平台安排储存在河南的国家临时存储2010年真菌毒素超标小麦销售计划48817吨,全部流拍。

2月8日国家临时存储进口小麦交易结果

						单位:数量,吨;价格:元/吨	
省份	生产年份	计划数量(吨)	成交数量(吨)	成交比率(%)	最高价(元/吨)	最低价(元/吨)	均价(元/吨)
合计		91991	2600	2.83	2,550	2,500	2,519
全国	2013	91991	2600	2.83	2,550	2,500	2,519
小计		17148	0	0.00	0	0	0
天津市	2013	17148	0	0.00	0	0	0
小计		18433	0	0.00	0	0	0
河北省	2013	18433	0	0.00	0	0	0
小计		8795	1000	11.37	2,550	2,550	2,550
上海市	2013	8795	1000	11.37	2,550	2,550	2,550
小计		26901	0	0.00	0	0	0
浙江省	2013	26901	0	0.00	0	0	0
小计		5246	1600	30.50	2,500	2,500	2,500
福建省	2013	5246	1600	30.50	2,500	2,500	2,500
小计		10038	0	0.00	0	0	0
重庆市	2013	10038	0	0.00	0	0	0
小计		5730	0	0.00	0	0	0
青海省	2013	5730	0	0.00	0	0	0

2月8日国家临时存储菜籽油交易结果

省份	粮食品种	计划数量(吨)	成交数量(吨)	成交比率(%)	最高价(元/吨)	最低价(元/吨)	均价(元/吨)
江苏省	2013菜籽油	19136	19136	100.00	6,950	6,250	6,800
小计		19136	19136	100.00			6,800
安徽省	2013菜籽油	10016	10016	100.00	6,900	6,700	6,749
小计		10016	10016	100.00			6,749
湖北省	2013菜籽油	24953	24953	100.00	7,350	6,200	6,760
小计		24953	24953	100.00			6,760
湖南省	2013菜籽油	9607	9607	100.00	6,650	6,350	6,474
小计		9607	9607	100.00			6,474
四川省	2013菜籽油	19166	19166	100.00	6,850	6,350	6,716
小计		19166	19166	100.00			6,716
贵州省	2013菜籽油	4850	4850	100.00	6,450	6,200	6,334
小计		4850	4850	100.00			6,334
甘肃省	2012菜籽油	4743	4743	100.00	7,250	6,950	7,073
小计		4743	4743	100.00			7,073
新疆维吾尔自治区	2013菜籽油	5032	5032	100.00	7,400	7,250	7,286
小计		5032	5032	100.00			7,286
	菜籽油	97503	97503	100.00	7,400	6,200	6,751
合计		97503	97503	100.00			6,751