

交易中心双周分析报告

●2017年3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·····	6

◆ 本市储备粮油交易

2017 年市储备粮油第二次竞价交易结果·····	8
---------------------------	---

◆ 国家储备粮油交易

3 月 7 日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果·····	9
3 月 7 日最低收购价早籼稻交易结果·····	10
3 月 8 日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果·····	10
3 月 8 日国家临时存储进口小麦交易结果·····	11
3 月 8 日国家临时存储菜籽油交易结果·····	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

国内稻谷市场的 2016 年政策性收购已于 2017 年 2 月 28 日全部结束。媒体报道，中储粮已累计组织完成 2016 年度中晚稻托市收购 7046 万吨，同比增加 5.88%。政策执行期内，先后有 9 个省启动中晚稻托市收购，累计完成收购 7046 万吨。其中，中晚籼稻 2766 万吨，同比增加 8 万吨；粳稻 4280 万吨，同比增加 383 万吨。

近期，东北地区新产粳稻政策性收购已经结束，收购主体转为加工企业，但市场流通粮源有限，收购难度较大。价格方面，东北地区普通粳稻价格在需求的支持下，没有受到新一年托市价下调的影响，继续保持稳定，部分地区还略有上调。国家粮油信息中心监测显示，黑龙江佳木斯地区加工企业普通圆粒粳稻收购价 3040-3120 元/吨，较上周小涨 40 元/吨。此外，近期东北地区大米加工企业开工率继续回升。数据显示东北大米加工企业（年产能 5-10 万吨）开机率为 38%，较 2 月底提高 2 个百分点。

同期，苏皖等南方粳稻主产区收购继续，价格基本保持稳定，南京地区中等粳稻收购价 3100 元/吨。

北京市场方面，供应整体充足，全市平均批零价格 2.5 元/斤和 2.9 元/斤，均与上周持平。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 118 元，小降 0.5 元。

二、近期交易情况

2017 年 2 月 23 日，北京国家粮食交易中心举办了 2017 年市储备粮油第二次竞价交易会。竞价销售稻谷 3.6 万吨（其中存储地黑龙江 0.48 万吨、吉林 2.35 万吨、北京 0.8 万吨），交易底价为 2880 元/吨，最高价为 3140 元/吨，最低价为 2880 元/吨，成交均价为 3032 元/吨。

今年截至 2 月 21 日当周，国家粮食交易中心共安排临时存储早籼稻拍卖 7 次，均无成交，主要是供应充足、需求清淡、拍卖底价偏高三方面共同影响。2 月 28 日，国家投放 2013 年、2014 年产早籼稻共计 50.4142 万吨，包括 29.6431

万吨的 2013 年产临储早籼稻和 20.7711 万吨的 2014 年产临储早籼稻，最终 2014 年产早籼稻以底价 2750 元/吨的价格成交 2026 吨，这是 2017 年以来早籼稻竞价销售的首次成交。此后的 3 月 7 日，国家计划投放早籼稻 50.69 万吨，最终成交了 2014 年产的 1.54 万吨。但近期已经是各级储备早稻轮出高峰期，国储早籼稻价格不具优势，因此早籼稻库存仍待较长时间的消耗。

三、越南进口大米与国内早籼稻价差缩小

国家粮油信息中心监测显示，目前越南 5%破碎大米 FOB 价格 360 美元/吨，加上运费、保险、关税及港口杂费等费用，到我国南方港口完税价为 3014 元/吨。同期，国产早籼米南方销区批发价 3840 元/吨，两者价差 826 元/吨，较 3 月初价差缩减近 80 元/吨。越南大米出口报价上涨，与国内早籼米价差缩减。

国家粮油信息中心认为，国内外大米价差的缩小对于国内大米市场较为有利。由于后期政策性稻谷以及储备轮换稻谷均将进入市场，预计国内大米价格或将出现阶段性下滑，国内外价差有可能进一步缩小，进口动力减弱，大米进口量有可能下滑。国家粮油信息中心预计今年我国大米进口量有可能较上年的 353 万吨减少。

四、后期预测

短期看，市场流通粮源有限，企业库存偏紧，稻谷价格将受到一定支撑；但从长期看，2017 年托市价格下调、稻谷收购量再创新高，去库存压力偏大。因此，需要关注未来政策性稻谷入市是否有价格方面的变化，且 2017 年新粮上市后价格必将下调趋向托市价。

(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	2 月 27 日	3 月 13 日	较上期
全国小麦价格	2590	2606.11	0.62%

3 月中上旬，个体粮商手中粮源不多，粮食企业的收购基本停滞，以国家临

储小麦拍卖以及地方储备库轮换为主，供应较为充足。但受投放不均、品种质量等因素的限制，市场有效供给偏紧的矛盾依然存在，产销区小麦价格稳中偏强。山东、河北两省市场粮源供给持续偏紧，市场粮源较其它主产省明显偏少，而这两省的制粉企业集中，小麦消耗量大，刚性需求支撑小麦价格。南方麦区小麦质量整体偏低，陈麦供应虽然充足，但厂家在生产时高价采购质优小麦，优质粮源偏紧，价格有所上调。从拍卖投放情况来看，河北、山东是加工用量较大的省份，投放量明显不足，其中河北自1月17日停拍以后，直至3月14日才计划再次投放1.47万吨2015年产二等白小麦，实际全部成交，最高价2660元/吨，最低价2590元/吨，均价2638.15元/吨。

截止到2017年3月13日，山东济南地区普通小麦进厂价为2640元/吨，平稳；山东德州地区普通小麦进厂价为2680元/吨，较上期上涨40元/吨；山东菏泽地区普通小麦进厂价为2650元/吨，较上期上涨10元/吨；河北石家庄地区收购进厂价为2680元/吨，平稳；河南郑州地区收购进厂价为2580元/吨，较上期下降10元/吨；江苏徐州地区收购进厂价为2570元/吨，平稳。

二、面粉及副产品市场行情

今年小麦价格持续高位，华北地区面粉平均价格比上年同期高出75元/吨，处于近年来高位。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3280元/吨，平稳；山东济南地区特一粉出厂价格为3260元/吨，平稳；河南郑州地区出厂价格为3200元/吨，平稳；江苏徐州地区出厂价格为3200元/吨，平稳；安徽宿州地区出厂价格为3220元/吨，平稳。

天气逐渐回暖，饲料需求正缓慢恢复，近来麸皮行情有所回暖，但由于饲用需求目前依然处于淡季，价格反弹幅度较小。河北石家庄地区麸皮价格为1400元/吨，与上期相比上涨30元/吨；山东济南地区麸皮价格为1430元/吨，与上期相比上涨20元/吨；广东广州麸皮价格为1700元/吨，与上期相比下降20元/吨。

三、近期小麦交易汇总

从成家率看，国家小麦拍卖成交增加明显，说明市场流通粮源已基本枯竭。3月14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263.73万吨，成交42.42万吨，成交率16.08%，成交均价2517元/吨。其中，2015年产

白小麦计划投放 19.55 万吨，实际成交 16.45 万吨，成交率达 84.18%，成交均价为 2542 元/吨。

四、后市预测

当前小麦价格已处较高位置，随着小麦拍卖及轮换的进行，市场供给整体充足，在消费逐步进入淡季的情况下，后期的小麦市场价格大幅波动的几率已经不大。

(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	2月27日	3月13日	涨/跌幅
长春地区	1370	1380	0.73%
沈阳地区	1450	1480	2.07%
哈尔滨地区	1330	1360	2.26%
青岛地区	1660	1680	1.20%
蛇口港口	1600	1680	5%
石家庄	1560	1580	1.28%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	2月27日	3月13日	涨/跌幅
长春大成	1360	1360	5.13%
山东西王淀粉 (挂牌)	1560	1640	-1.89%

截止到 3 月 13 日，玉米全国平均价格为 1612 元/吨，较 2 月 27 日的 1586

元/吨，上涨了 26 元/吨，涨幅为 1.61%。北京地区重点饲料企业玉米收购价 1550—1600 元/吨（二等）左右，目前车不多，预计后期有继续上调的可能。

2、市场行情

市场综述：国家粮食局统计数据显示，截至 3 月 7 日，东北地区累计收购玉米 8086 万吨，其中内蒙古收购 1217 万吨、辽宁 1722 万吨、吉林 2254 万吨、黑龙江 2893 万吨，目前收购总量已占商品量的近九成。

国际市场：全球供应庞大，美国农业部在 3 月份供需报告中预计 2016/17 年度玉米期末库存为 2.2068 亿吨，高于市场预期的水平，也高于上月预测的 2.1756 亿吨，同时，美国农业部在最新的供需报告中调高巴西和阿根廷玉米产量预测数据，令本周 CBOT 玉米期货承压下跌。

国内市场：近期，随着国内玉米余粮的不断下降，市场抢购热情较高，看涨心态提振农户惜售心理，产销区玉米价格明显抬升，由于预期优质玉米稀缺，目前玉米品质价差可达 100 元/吨。玉米酒精需求疲软行情偏弱，黑龙江省深加工补贴 300 元，每生产一吨玉米酒精理论盈利约为 1220 元/吨。估算近一周淀粉行业开工率 79%，酒精行业开工率 76%。

需求方面——总体呈偏淡局面

2 月中旬以来，我国饲料原料需求总体呈偏淡局面。享受补贴的本地饲料、深加工企业积极入市，南北港口玉米价格形成顺价带来南方饲料企业采购增加，加上部分山东玉米深加工的需求，以及中储粮一次性轮换、入市，导致市场上粮源不断在减少，近期各方主体积极入市抢粮，带来本轮玉米价格的上涨，这轮上涨行情可能持续到 4 月中旬，北方港口价格有望达到 1600 元/吨。因此，近期国内玉米副产品整体供需较为宽松。

上涨因素分析：

1、两会利好：3 月 5 日，政府工作的报告在推进农业结构调整板块中，重点提出：除了要适度调减玉米种植面积，粮改饲试点面积扩大到 1000 万亩以上外，要鼓励多渠道消化玉米库存。陈锡文表示，去年玉米的总产量是 2.2 亿吨，现在库存还有 2.3 亿吨，国务院各个部门目前正在抓紧研究玉米去库存的政策。陈锡文提出了三条消化玉米库存的可行路径：一是，玉米可以转化为燃料酒精，作为替代能源；二是，可以多增加木糖醇的生产；三是，生产可自动降解的玉米

淀粉薄膜。另外，据中国国有粮食智囊机构称，2016/17 年度中国将进口 100 万吨玉米，低于上月预测的 200 万吨，比上年减少 63%。未来调减种植面积，鼓励多渠道消化玉米库存、降进口方向不变，继续给予市场利好信心。

2、企业补库：目前正处于北京两会召开期间，华北地区环保工作力度增强，其中，河北地区治理更加严格，玉米脱粒、购销均受阻，加之农户惜售心理依然浓厚，玉米阶段性上量较少，而用粮企业在库存逐渐消耗、到货量持续不足的情况下，本周继续上调玉米收购价。同时，东北三省一区的玉米补贴政策，极大的提升了深加工企业以及饲料企业采购积极性，再加上中储粮一次性储备收购工作稳步推进，市场整体购销热情较高，随着天气回温，不少农户手中地趴粮销售进度加快，贸易商囤货心态增强，东北产区余粮所剩不多，从而进一步提振市场看涨氛围，东北产区玉米价格持续上涨，其中，吉林地区深加工企业玉米收购区间价上调至 1370-1460 元/吨，较上周涨 40-60 元/吨。

二、近期预测

综上所述，两会即将结束，且随着天气转暖，华北黄淮产区基层余粮以及东北产区中间贸易环节余粮仍偏多，3 月中下旬，供应压力将再次凸显。近期市场传闻不断，中储粮入库收购工作将于 3 月中旬后逐渐收敛，政策粮投放时点临近，玉米市场明显承压，继续上涨的动力不足。同时下游饲养业需求疲弱，即使企业出现阶段性补库需求，但仍难承接庞大的供应压力，玉米供应宽松的格局依旧，预计短期内玉米价格呈现震荡回调格局。

(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	2 月 27 日	3 月 13 日	比较
全国一级豆油平均价	6822	6754	-0.99%
全国四级豆油平均价	6793	6744	-0.72%

天津四级豆油价格	6820	6530	-4.25%
巴西进口成本价	6704	6820	1.73%
美国进口成本价	6880	6950	1.02%

截止 3 月 13 日连盘豆油主力开盘 6436，上一交易日收于 6412，郑油主力合约最新价格 6568 元，上一交易日 6434 元，现货豆油基本稳定，沿海一级豆油现货报价 6400-6650 元/吨。

二、市场行情回顾

国际市场方面：近期由于 USDA 最新出台报告利空，CBOT 豆类期价陆续下滑。

USDA 报告中，上调美豆压榨数据至 19.40 亿蒲式耳，下调出口数据至 20.25 亿蒲式耳。同时上调巴西大豆产量至 10800 万吨。全球平衡表，期末库存由 8038 万吨上调至 8282 万吨。在南美丰产的消极影响与日俱增，USDA 报告也在推波助澜的影响下，美豆连跌四日，在 3 月 9 日期价同刷新两个月最低 1006.25 美分之后，3 月 10 日晚盘中再度跌至 1 月 9 日以来新低 1003 美分，截止收盘，CBOT 大豆 5 月合约下跌 4.5 美分，报每蒲式耳 1006.50 美分

国内市场方面：近期国内豆油市场跟盘下跌，市场本身没有可圈可点因素存在，市场需求依旧清淡，但库存压力正在逐步淡化。

库存方面，由于豆油现货压榨利润尚可，大多油厂开机率持续较高，豆油商业库存量持续上升，目前为 106 万吨。三月份大豆到港量目前预期在 640 万吨，但由于美西装运延迟，实际到港量有可能不及预期，3 月中旬后至 4 月份中粮部分厂家或有限产计划，另外一些油厂因检修或因豆子未接上而有较长时间停机计划，预计接下来豆油库存压力将逐步减小。

其他油品：3 月 14 日消息：因企业投诉亏损，本周起临储菜油停止拍卖。国家粮油交易中心 3 月 10 日最新发布的拍卖公告中只涉及临储小麦和早籼稻拍卖，菜籽油拍卖被取消。经过数月持续每周 10 万吨拍卖，2013 年及以前收储菜油已经基本接近拍卖完毕，此前有传言称 2014 年收储的临储菜油将转为国储，由中储粮进行正常轮换，不再拍卖。

三、后期预测

综合以上分析，近期豆类市场大范围环境不佳，预计豆油价格仍有下跌空间存在。

(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 年市储备粮油第二次竞价交易结果

2017 年 2 月 23 日，北京国家粮食交易中心举办了 2017 年市储备粮油第二次竞价交易会。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。

本次交易会竞价销售小麦 1 万吨，竞价销售稻谷 3.6 万吨(其中存储地黑龙江 0.48 万吨、吉林 2.35 万吨、北京 0.8 万吨)，竞价销售大豆原油 0.18 万吨，共有 46 家企业报名参加，竞价销售小麦、稻谷全部成交，竞价销售大豆原油全部流标。

第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
小麦	1.00	1.00	100%	2560	2610	2580	2598
稻谷	3.60	3.60	100%	2880	3140	2880	3032
大豆原油	0.18	0	0%	6700	0	0	0

(北京国家粮食交易中心)

• 国家储备粮油交易 •

3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）	均价（元/吨）
合计		2579800	350747	13.60	2,580	2,280	2,497
全国	2009	3800	3800	100.00	2,460	2,280	2,375
	2010	5797	0	0.00	0	0	0
	2012	3147	0	0.00	0	0	0
	2013	101804	1557	1.53	2,400	2,360	2,378
	2014	2195413	180364	8.22	2,540	2,460	2,502
	2015	270039	165026	61.11	2,580	2,460	2,496
小计		681762	126218	18.51	2,540	2,460	2,484
江苏省	2014	568734	28709	5.14	2,500	2,460	2,496
	2015	123028	97509	79.26	2,540	2,460	2,481
小计		684999	114890	17.28	2,540	2,460	2,496
安徽省	2013	25218	0	0.00	0	0	0
	2014	591409	73773	12.47	2,540	2,460	2,493
	2015	48372	41107	84.98	2,540	2,460	2,502
小计		101562	28630	28.19	2,580	2,500	2,539
山东省	2014	2923	2220	75.95	2,500	2,500	2,500
	2015	98639	26410	26.77	2,580	2,520	2,542
小计		513739	72648	14.14	2,540	2,360	2,512
河南省	2013	8121	1557	19.17	2,400	2,360	2,378
	2014	505618	71092	14.06	2,540	2,460	2,515
小计		608141	4570	0.75	2,500	2,460	2,485
湖北省	2012	3147	0	0.00	0	0	0
	2013	68265	0	0.00	0	0	0
	2014	536729	4570	0.85	2,500	2,460	2,485
小计		9597	3800	39.60	2,460	2,280	2,375
新疆维吾尔自治区	2009	3800	3800	100.00	2,460	2,280	2,375
	2010	5797	0	0.00	0	0	0

3月7日最低收购价早籼稻交易结果

					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		506893	15424	3.04	2,750	2,750	2,750
全国	2013	286556	0	0.00	0	0	0
	2014	220337	15424	7.00	2,750	2,750	2,750
小计		51237	0	0.00	0	0	0
浙江省	2013	51237	0	0.00	0	0	0
小计		40359	0	0.00	0	0	0
安徽省	2013	19706	0	0.00	0	0	0
	2014	20653	0	0.00	0	0	0
小计		242034	15424	6.37	2,750	2,750	2,750
江西省	2013	118589	0	0.00	0	0	0
	2014	123445	15424	12.49	2,750	2,750	2,750
小计		31738	0	0.00	0	0	0
湖北省	2013	16741	0	0.00	0	0	0
	2014	14997	0	0.00	0	0	0
小计		121576	0	0.00	0	0	0
湖南省	2013	60334	0	0.00	0	0	0
	2014	61242	0	0.00	0	0	0
小计		19949	0	0.00	0	0	0
广西壮族自治区	2013	19949	0	0.00	0	0	0

3月8日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果

					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)
小计		48817	0	0.00	0	0	0
河南省	2010白小麦	48817	0	0.00	0	0	0

3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)	平均价(元/吨)	
合计		95413	0	0.00				
全国	2013美2号软 红冬	95413	0	0.00	0	0	0	
小计		20148	0	0.00	0	0	0	
天津市	2013美2号软 红冬	20148	0	0.00	0	0	0	
小计		20479	0	0.00	0	0	0	
河北省	2013美2号软 红冬	20479	0	0.00	0	0	0	
小计		7795	0	0.00	0	0	0	
上海市	2013美2号软 红冬	7795	0	0.00	0	0	0	
小计		26601	0	0.00	0	0	0	
浙江省	2013美2号软 红冬	26601	0	0.00	0	0	0	
小计		4622	0	0.00	0	0	0	
福建省	2013美2号软 红冬	4622	0	0.00	0	0	0	
小计		10038	0	0.00	0	0	0	
重庆市	2013美2号软 红冬	10038	0	0.00	0	0	0	
小计		5730	0	0.00	0	0	0	
青海省	2013美2号软 红冬	5730	0	0.00	0	0	0	

3月8日国家临时存储菜籽油交易结果

							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		99959	99959	100.00	7,000	5,800	6,271	
全国	2013	99959	99959	100.00	7,000	5,800	6,271	
小计		14185	14185	100.00	6,600	6,150	6,323	
江苏省	2013	14185	14185	100.00	6,600	6,150	6,323	
小计		14974	14974	100.00	6,600	6,300	6,198	
安徽省	2013	14974	14974	100.00	6,600	6,300	6,198	
小计		26430	26430	100.00	7,000	5,850	6,207	
湖北省	2013	26430	26430	100.00	7,000	5,850	6,207	
小计		13980	13980	100.00	6,250	5,850	6,033	
湖南省	2013	13980	13980	100.00	6,250	5,850	6,033	
小计		15056	15056	100.00	6,650	6,450	6,580	
四川省	2013	15056	15056	100.00	6,650	6,450	6,580	
小计		4976	4976	100.00	6,250	6,100	6,194	
贵州省	2013	4976	4976	100.00	6,250	6,100	6,194	
小计		4991	4991	100.00	6,750	6,550	6,660	
甘肃省	2013	4991	4991	100.00	6,750	6,550	6,660	
小计		5367	5367	100.00	6,300	5,850	6,122	
青海省	2013	5367	5367	100.00	6,300	5,850	6,122	