

交易中心双周分析报告

●2017年4月26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 年市储备粮油第四次竞价交易结果·····	8
---------------------------	---

◆ 国家储备粮油交易

4 月 11 日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果·····	9
4 月 11 日最低收购价早籼稻交易结果·····	10
4 月 12 日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果·····	10
4 月 12 日国家临时存储进口小麦交易结果·····	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

近期，东北地区粳稻米价格持续稳定，截至4月21日，黑龙江佳木斯、吉林长春中等粳稻出库价格为3100元/吨和3230元/吨，均与上周持平。天气回暖，优质粳稻受大米需求清淡影响，价格普遍不高。目前哈尔滨地区长粒稻谷收购价3300元/吨；吉林长春地区超级稻谷收购价3100元/吨。由于2016年东北地区政策性粳稻收购量再创新高，导致市场流通粮源紧缺。国家粮油信息中心监测显示，截至4月初，黑龙江省已收购粳稻占产量的比例为84%。按黑龙江粳稻产量2335万吨、商品率90%计算，农户手中商品余粮仅剩140万吨。且经过一季度的消耗，流通粮源日趋减少。国家粮油信息中心有分析指出，当前东北地区粳稻粮源基本以轮换陈粮为主，新陈价差在300-400元/吨。市场上新陈粮掺杂，价格较为混乱。苏皖等南方粳稻主产区价格平稳。截至4月21日，江苏苏州地区中等粳稻收购价3060元/吨，与上周持平。

此外，本周大米加工企业开工率继续下滑。国家粮油信息中心相关数据显示，目前东北大米加工企业（年产能5万-10万吨）开机率为36%，加工利润为39元/吨，均较上周有所下降。2016年产粳稻集中市场余粮有限，且市场需求放缓。目前，黑龙江佳木斯大米出厂价4360元/吨，加工企业圆粒粳稻成本价3050-3100元/吨，新陈稻谷兑换现象较多。每年二季度后天气转暖，大米消费需求低迷，加工企业大多以销定产，减少库存，米企开工率持续降低或将延续至夏末。

北京方面，粳米供应充足，价格基本平稳，全市粳米平均批零价格2.5元/斤和2.92元/斤，分别与上周持平 and 上涨0.34%。盛华宏林粮油批发场所售黑龙江、吉林、辽宁产圆粒粳米批发价分别为2.32元/斤、2.4元/斤和2.35元/斤，均与上周持平。近期北京天气升温，大米保管成本、难度有所增加，经销商仅维持少量库存以保证市场供应。

二、近期交易情况

2017年3月24日，北京国家粮食交易中心举办了2017年市储备粮油第三

次竞价交易会。竞价销售稻谷 4.78 万吨（其中存储地黑龙江 0.8 万吨、北京 4 万吨），实际成交 3.34 万吨，销售底价为 2850 元/吨，成交均价为 2891 元/吨，最高价为 2980 元/吨，最低价为 2850 元/吨。

4 月 18 日，国家粮食交易中心举办临时存储早籼稻拍卖，计划销售 25.34 万吨，实际成交 0.75 万吨，成交均价 2750 元/吨。

三、2017 年度新季早稻育秧接近尾声

农业部数据显示，截至 4 月 18 日，全国已播各类农作物近 24%，进度与去年同期持平。其中，全国早稻播种育秧过 95.9%，同比快 1.4 个百分点；已栽种 48.3%，同比持平；一季稻已育秧 42.2%，同比快 1.5 个百分点。4 月中旬以来，东北地区大部以晴为主，热量条件较好，气温接近常年或偏高，土壤化冻速度进一步加快，利于水稻播种。黑龙江哈尔滨农情数据显示，截至 4 月 5 日，扣棚全部完成，面积 5913.3 万平方米；水稻浸种 25483 吨，进度 81.52%；催芽 5099 吨，进度 17%；已育苗 101 万平方米。

四、后期预测

目前市场整体购销较为清淡，后期价格走势要参考国储销售情况，但笔者认为，市场流通新粮数量偏低，市场价格受到支持，除国储销售策略出现明显调整，短期内粳稻价格出现明显下跌的可能性并不存在，预计将以稳为主。

（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	4 月 10 日	4 月 24 日	较上期
全国小麦价格	2621.11	2626.67	0.21%

目前国内小麦市场青黄不接，距离新麦大量上市有 1 个月半月左右，但是新麦要经过一段后熟期才能使用，流通粮源以国储拍卖和各级储备粮轮换为主。截止到 2017 年 4 月 24 日，河北石家庄地区普通小麦进厂价为 2680 元/吨，平稳；山东济南地区普通小麦进厂价为 2660 元/吨，平稳；山东德州地区普通小麦进厂价为 2670 元/吨，平稳；山东菏泽地区普通小麦进厂价为 2650 元/吨，平稳；河

南郑州地区普通小麦进厂价为 2590 元/吨，平稳；江苏徐州地区普通小麦进厂价为 2580 元/吨，平稳。

由于优质强筋小麦没有政策性库存，市场需求又呈刚性，近期强筋小麦价格延续稳中走强态势。当前冀优 2018 河北石家庄地区进厂价为 3000 元/吨左右，济南 17 山东菏泽地区进厂价为 2970 元/吨，郑麦 366 河南郑州地区进厂价为 2950 元/吨左右，均较上月上涨 40-60 元/吨。目前华北地区优普小麦平均价差达到 313 元/吨左右，较上月同期扩大 51 元/吨。市场预计，新麦上市前强筋小麦价格或仍有 50 元/吨左右的涨幅，优普小麦价差将继续呈扩大趋势。

二、面粉及副产品市场行情

面粉需求疲弱，销售不畅，步入季节性淡季，部分企业小幅下调面粉出厂价格。截止到 4 月 24 日，河北石家庄地区制粉企业特一粉出厂价格为 3240 元/吨，平稳；山东济南地区特一粉出厂价格为 3230 元/吨，较上期下降 10 元/吨；河南郑州地区特一粉出厂价格为 3170 元/吨，较上期下降 10 元/吨；江苏徐州地区特一粉出厂价格为 3160 元/吨，较上期下降 10 元/吨；安徽宿州地区特一粉出厂价格为 3200 元/吨，平稳。

制粉企业开工率不足，麸皮供应紧张，加上企业挺价意愿较强，麸皮价格有所反弹。截止到 4 月 24 日，河北石家庄地区麸皮价格为 1400 元/吨，较上期上涨 20 元/吨；山东济南地区麸皮价格为 1420 元/吨，较上期上涨 50 元/吨；广东广州麸皮价格为 1680 元/吨，较上期上涨 40 元/吨。

三、近期小麦交易汇总

新麦上市需要 1 个多月时间，目前市场上的流通粮源基本枯竭，国家政策性小麦竞价交易成供给主渠道，成交数量屡创新高。4 月 18 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 266.05 万吨，实际成交 56.74 万吨，成交率 21.33%，比上周低 2 个百分点，成交均价 2506 元/吨，低于上周 2508 元/吨的成交价。其中，2015 年产小麦依然是市场交易热点，拍卖的成交率达 83.42%。

四、后市预测

预计新麦上市前小麦市场价格仍将维持高位水平，而市场对后期优质强筋小麦价格仍多持看涨预期，预计优普小麦价差将进一步扩大。

(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	4月11日	4月24日	涨/跌幅
长春地区	1450	1500	3.45%
沈阳地区	1580	1610	1.90%
哈尔滨地区	1480	1500	1.35%
石家庄	1620	1620	0%
青岛地区	1740	1780	2.30%
蛇口港口	1730	1730	0%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	4月11日	4月24日	涨/跌幅
长春大成	1470	1570	6.80%
山东西王淀粉 (挂牌)	1720	1740	1.16%

截止到4月24日，玉米全国平均价格为1692元/吨，较4月10日的1658元/吨，上涨了34元/吨，涨幅为2.05%。北京地区重点饲料企业玉米收购价1680—1700元/吨（二等）。

2、市场行情

国内动态：

4月12日——14日在中国玉米市场会上：原国家发改委农村经济司副司长方言女士深度解读农村供给侧改革政策，并提出2017年玉米市场的发展方向的三个关键词：分别为生产能力不降低；农民增收势头不逆转；保障农村稳定不出问题。同时2017年国家发改委将继续坚持市场定价、价补分离、主题多元的改革方向，在东北三省和内蒙古自治区继续实施和完善玉米市场化收购加补贴机

制，不断完善生产者补贴制度的同时，中央财政对玉米、大豆生产者给予补贴，合理调减非优势产区玉米生产。

市场综述：

拍卖：2017年4月21日中储粮网竞拍结果：计划拍卖玉米总量8890吨，全部流拍。4月份以来，湖南中储粮委托中储粮网站拍卖玉米引人关注，但从近两周拍卖成交率每况愈下从侧面反映今年饲料企业前期储备库存相对充裕，这也是当前临储玉米泄库尚未启动，但现货市场价格上涨受限的根本原因。

本周，玉米现货市场仍然维持高位运行。在产区截至4月20日，东北三省一区累计收购玉米1.0016亿吨。其中：内蒙古收购1532万吨，辽宁2267万吨，吉林2910万吨，黑龙江3308万吨。近期，东北自然晾晒玉米上市窗口打开，农户手中余粮十分有限，故部分地区优质玉米依旧备受青睐，尤其是在临储玉米泄库前夕，吉林部分库点开启高价收购一等粮源，收购单价可达到1540元/吨，而一些急需优质玉米储备的饲料企业最高开价可达到1600元/吨以上。目前东北地区用粮企业库存十分充裕，加之政策粮规模投放不远，企业可以完全不必担心后期供应问题。

深加工：东北深加工企业收购量继续萎缩，盈利小幅回升仍需谨慎

国内淀粉价格稳定，酒精价格继续偏弱，国内玉米深加工企业盈利小有恢复。其中，山东地区每吨淀粉加工亏损缩窄至88元；东北地区深加工在政策补贴下，吉林每吨淀粉加工盈利450元（含每吨玉米200元补贴），黑龙江酒精每吨盈利维持在985元（含每吨玉米300元补贴）。

除此以外，进口谷物也是南方饲料企业备货的一大源头，尤其是今年7月份以后相关进口谷物增值税将由13%下调至11%，且南方玉米价格震荡向上趋势不变下，进口高粱、大麦和玉米依旧有利好支撑。

后期玉米市场影响因素分析：

利好：随着农民手中余粮减少，玉米价格还出现了上涨。在市场粮源减少的情况下，后期粮源主要是临储玉米，品质不如新玉米，各类主体看涨后市，加工企业建立玉米长期库存的意愿强烈，贸易企业认为囤积玉米有利可图，积极入市收购，导致玉米价格上涨。

利空：4月30日政策补贴收购即将到期，5月份企业提价收购积极性将明显

下降。经过前期在政策补贴的鼓励下，各用粮企业积极备货，目前东北用粮企业库存普遍在 2 个月以上，考虑自身储存等因素，暂时不会再大批量收购。5 月临储拍卖后，玉米市场行情将出现严重的两极分化，主要表现在临储玉米与东北新玉米之间。在新季玉米上市之前，临储玉米将成为市场供应的主体，而价格自然而然也将主导着现货走势。

二、近期预测

综上所述，玉米市场的多元主体收购缓解了前期农民卖粮难的问题，但增加了后期企业与政策玉米拍卖之间博弈的几率，预计短期内玉米价格上涨空间不大，价格将维持平稳运行。

(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	4 月 10 日	4 月 24 日	比较
全国一级豆油平均价	5988	5830	-2.64%
全国四级豆油平均价	5947	5784	-2.74%
天津四级豆油价格	5870	5730	-2.39%
巴西进口成本价	6633	6690	0.86%
美国进口成本价	6716	6783	1.00%

截止 4 月 24 日连盘豆油主力开盘 5866，上一交易日收于 5796，郑油主力合约最新价格 6332 元，上一交易日 6262 元，现货豆油略有下滑，沿海一级豆油现货报价 5710-5850 元/吨。

二、市场行情回顾

国际市场方面：美美国农业部 (USDA) 4 月供需报告利空，报告上调 2016/17 年度全球大豆产量预估 518 万吨，上调消费预估 72 万吨，从而期末结转库存继续上调；由此全球大豆库存消费比大幅上升，利空全球大豆价格。同时美国大豆期末库存为 4.45 亿蒲式耳，处于预测区间 4.25-4.71 区间中部，较 3 月供需报告

相比，期末库存上调 0.1 亿蒲式耳，报告利空。在美豆丰产压力下，南美大豆丰产或将挤压美豆出口份额，美豆难言乐观。故此，若后期若无实质性利好，或者阿根廷天气炒作无力，巴西运输及货币利于出口，但市场认为巴西和阿根廷丰产幅度较大，丰产压制美豆上涨行情。

南美方面，天气预报显示，近期仍将维持干燥的天气，中西部农民大豆种植速度将加快，目前截止 2017 年 4 月 23 日当周，美国大豆种植率为 6%，上年同期为 3%，五年均值为 3%，前期良好的天气让美豆种植速度明显高于市场预期的 2%。在美豆当前播种如此顺畅的情况下，我们认为美豆会慢慢将前期南美的天气升水挤出，同时注入美豆的天气升水，美豆短期还是以弱势震荡为主。

国内市场方面：国内豆油形势仍不容乐观，终端需求尚未明显好转，虽然近期主要工厂豆油日均成交量恢复到正常的 2 万吨水平以上，但还不足以消化油厂庞大的库存量，供大于求格局延续。

目前国内豆油库存量仍处于较高水平位，据统计，豆油商业库存总量 114.21 万吨，较上周同期的 113.85 万吨增 0.36 万吨增幅为 0.32%，虽较上个月同期的 115.61 万吨降 1.4 万吨降幅为 1.21%，但较去年同期的 64.73 万吨增 49.48 万吨增 76.44%。油脂市场供大于求格局并未有效缓解。

其他油品：虽然临储菜油停止拍卖，但之前的国储拍卖的菜油仍处于陆续流入市场过程中。2016 年 10 月 12 日以来临储菜油总共拍卖成交了 208 万吨（其中 2012 年产菜油 64.2 万吨，2013 年产菜油 143.6 万）。截止抛储结束时，临储菜油 40%还没有出库，预期 30%在中间渠道，最多只有 30%已经被终端最终消费。按照临储菜油成交后 60 天内必须出库来测算，市场一致认为已经拍卖的国储菜油库存将在 5 月份之前全部出库，其中不少将被抛在郑州菜油期货盘面，用于交割，因此，5 月下半月菜油供应压力将骤增。

三、后期预测

综合以上分析，国际市场利空、国内进入消费淡季、油厂或库存压力增加减缓采购步伐，因此预计短期内豆油价格存在一定的下降空间。

（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 年市储备粮油第四次竞价交易结果

2017 年 4 月 26 日，北京国家粮食交易中心举办了 2017 年市储备粮油第四次竞价交易会。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，参会单位是本次采购（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 2.18 万吨，竞价销售稻谷 1.44 万吨，竞价销售玉米 3.42 万吨，竞价销售大豆原油 0.18 万吨，竞价销售进口加麦 0.57 万吨，竞价采购大豆原油 0.50 万吨。共有 81 家企业报名参加，竞价销售小麦、玉米、大豆原油、进口加麦、采购大豆原油全部成交，竞价销售稻谷部分流标。

第四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	2.18	2.18	100%	2540	2700	2590	2648
稻谷	1.44	1.00	69.19%	2850	3030	2850	2929
玉米	3.42	3.42	100%	1640	1690	1650	1669
大豆原油	0.18	0.18	100%	5300	5300	5300	5300
进口加麦	0.57	0.57	100%	2870	3170	3170	3170

第四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	0.50	0.50	100%	5950	5820	5820	5820

（北京国家粮食交易中心）

• 国家储备粮油交易 •

4月11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		2635266	607500	23.05	2,830	2,400	2,508
全国	2009	2882	0	0.00	0	0	0
	2010	6673	0	0.00	0	0	0
	2012	3147	0	0.00	0	0	0
	2013	95106	1069	1.12	2,400	2,400	2,400
	2014	2195776	339365	15.46	2,590	2,460	2,505
	2015	331682	267066	80.52	2,830	2,460	2,512
小计		692015	157752	22.80	2,540	2,460	2,487
江苏省	2014	582776	59650	10.24	2,510	2,460	2,490
	2015	109239	98102	89.80	2,540	2,460	2,485
小计		683380	139013	20.34	2,540	2,460	2,498
安徽省	2013	25218	0	0.00	0	0	0
	2014	587297	75674	12.89	2,540	2,460	2,495
	2015	70865	63339	89.38	2,540	2,460	2,502
小计		99858	53905	53.98	2,560	2,500	2,532
山东省	2015	99858	53905	53.98	2,560	2,500	2,532
小计		555601	251462	45.26	2,830	2,400	2,521
河南省	2013	3069	1069	34.83	2,400	2,400	2,400
	2014	500812	198673	39.67	2,590	2,460	2,514
	2015	51720	51720	100.00	2,830	2,500	2,553
小计		594857	5368	0.90	2,500	2,500	2,500
湖北省	2012	3147	0	0.00	0	0	0
	2013	66819	0	0.00	0	0	0
	2014	524891	5368	1.02	2,500	2,500	2,500
小计		9555	0	0.00	0	0	0
新疆维吾尔自治区	2009	2882	0	0.00	0	0	0
	2010	6673	0	0.00	0	0	0

4月11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		253444	6117	2.41	2,750	2,750	2,750
全国	2014	253444	6117	2.41	2,750	2,750	2,750
小计		20166	0	0.00	0	0	0
安徽省	2014	20166	0	0.00	0	0	0
小计		152796	6117	4.00	2,750	2,750	2,750
江西省	2014	152796	6117	4.00	2,750	2,750	2,750
小计		20692	0	0.00	0	0	0
湖北省	2014	20692	0	0.00	0	0	0
小计		59800	0	0.00	0	0	0
湖南省	2014	59800	0	0.00	0	0	0

4月12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)
合计		45796	0	0.00			
全国	2010	45796	0	0.00	0	0	0
小计		45796	0	0.00	0	0	0
河南省	2010	45796	0	0.00	0	0	0

4月12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		93269	2000	2.14	2,500	2,500	2,500
全国	2013	93269	2000	2.14	2,500	2,500	2,500
小计		20148	0	0.00	0	0	0
天津市	2013	20148	0	0.00	0	0	0
小计		20479	0	0.00	0	0	0
河北省	2013	20479	0	0.00	0	0	0
小计		10319	0	0.00	0	0	0
上海市	2013	10319	0	0.00	0	0	0
小计		21633	0	0.00	0	0	0
浙江省	2013	21633	0	0.00	0	0	0
小计		4922	2000	40.63	2,500	2,500	2,500
福建省	2013	4922	2000	40.63	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