

交易中心双周分析报告

●2018年1月10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 年市储备粮油第十三次竞价交易结果·····	7
----------------------------	---

◆ 国家储备粮油交易

1 月 2 日国家临时存储真菌毒素超标小麦交易结果·····	8
1 月 2 日国家临时存储进口小麦交易结果·····	8
1 月 2 日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果·····	9
1 月 3 日最低收购价稻谷交易结果·····	9
1 月 4 日移库小麦交易结果·····	10
1 月 4 日最低收购价稻谷（2013 年）交易结果·····	10
1 月 5 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

国家粮食局数据显示,截至 2017 年 12 月 31 日,主产区累计收购中晚稻 6801 万吨,同比增加 451 万吨。其中,湖北、安徽等 14 个主产区累计收购中晚籼稻 2981 万吨,同比增加 354 万吨。黑龙江等 7 个主产区累计收购粳稻 3820 万吨,同比增加 97 万吨。2017 年 12 月以来黑龙江收购进度加快带动中晚稻收购量超过上年同期。

截止到 1 月 10 日,国内粳稻产区价格较平稳。黑龙江佳木斯地区加工企业普通圆粒粳稻收购价 2980 元/吨,收储库按照 3000 元/吨挂牌收购,通圆粒大米出厂价 4360 元/吨。

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。

1 月 3 日,国家计划销售早籼稻 507499 吨,全部流拍。

1 月 5 日,国家计划销售 2013 年最低收购价早籼稻 29.61 万吨,实际成交 7.74 万吨,成交率为 26.15%,成交均价为 2010 元/吨。

三、稻谷、小麦、玉米收购批发在自贸区允许外资进入

1 月 9 日,国务院网站发布了《关于在自由贸易试验区暂时调整有关行政法规、国务院文件和经国务院批准的部门规章规定的决定》(下称《决定》),值得关注的是,《外商投资产业指导目录(2017 年修订)》将“稻谷、小麦、玉米收购、批发”列为限制外商投资产业目录,而此次《决定》显示,“暂时停止实施相关内容,取消外商从事稻谷、小麦、玉米收购、批发的限制”。

四、后期预测

短期看,市场在托市政策的支持下,难有大的波动。但需要关注一月底、二月初国家稻谷托市政策的调整幅度。

(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	12月25日	1月8日	较上期
全国小麦价格	2549	2546	-0.12%

1月上旬普麦市场供需平衡，价格高位企稳。小麦供给方面，因价格处于高位，小麦收购价基本与政策性小麦出库价格持平，已经达到贸易商的预期，出库积极性增加；再者农户和贸易商在春节前有收拢资金的需求，小麦供应量明显好转。需求方面，离春节还有一个多月的时间，面粉企业加紧为春节备货，对小麦仍有补库需求。整体上看，小麦供需平衡，价格在高位企稳。截止到1月8日，河北石家庄地区普通小麦进厂价为2620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，平稳；河南郑州地区普通小麦进厂价为2620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，平稳。

目前优普小麦价差为240-260元/吨，高于上年同期120-130元/吨。截至到1月8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2850元/吨左右，较上期下降20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

1月上旬面粉的销售情况仍旧一般，销售旺季还没有到来，为保证销量，面粉企业暂时没有上调价格的打算。截止到1月8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，平稳；安徽宿州地区特一粉出厂价格为3190元/吨，平稳。

因前期麸皮价格一直上涨，饲料企业改用性价比更高的大豆皮等，预计到1月中旬面粉企业的开工率回升，麸皮供应量增加，价格将继续回调。截止到1月

8日，河北石家庄地区麸皮价格为1450元/吨，较上期下降90元/吨；山东济南地区麸皮价格为1500元/吨，较上期下降50元/吨；广东广州麸皮价格为1780元/吨，较上期上涨10元/吨。

三、近期小麦交易汇总

受面粉企业节前备货的影响，小麦拍卖成交量周比增加。1月2日，国家最低收购价和临时存储小麦计划交易199.03万吨，实际成交21.66万吨，比上周增加6.29万吨，成交率为10.88%，比上周提高了3.16个百分点，成交量较上周有所增加。成交率比较高的有，山东省计划交易9.91万吨，实际成交2.09万吨，成交率为21.11%，河南省计划交易46.42万吨，实际成交13.04万吨，成交率为28.09%。本期河北省无成交，这主要是因为目前河北地区小麦的到厂价在2620元/吨，而政策性小麦的到厂价在2640-2680元/吨，面粉企业更倾向于从贸易商手中补充新季小麦。

四、后市预测

由于贸易商及粮库在节前出货较为积极，且政策性小麦成交增加，预计节前华北地区小麦价格仍以稳定为主，上涨乏力。节后随着各级储备粮投放市场，市场供给增加，而需求在节后会处在一个低谷，小麦价格将出现回调。

(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25日	1月9日	涨/跌幅
长春地区	1640	1680	2.44%
沈阳地区	1710	1760	2.92%
哈尔滨地区	1580	1650	4.43%

石家庄	1720	1760	2.33%
青岛地区	1840	1900	3.26%
蛇口港口	1930	1980	2.59%

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25日	1月9日	涨/跌幅
长春大成	1670	1720	2.99%
山东西王淀粉 (挂牌)	1790	1810	1.17%

截止到1月9日，玉米全国平均价格为1848元/吨，较12月25日的1803元/吨，上涨了45元/吨，涨幅为2.50%。北京地区重点饲料企业玉米收购价1860—1880元/吨（二等），价格大幅度上涨，主流方向赤峰张家口承德地区，河北廊坊等南部地区玉米毒素升高，质量转差。

2、市场行情

本周，国内玉米价格继续上涨。目前，基层贸易商看涨情绪依旧，有粮农户更是惜售等价。华北黄淮地区玉米价格涨势明显，企业备货积极性较强，降雪天气更是提振价格走高。

截至上周五，国内玉米现货价格指数上调至1792，较上周五1752涨40元/吨。其中，山东地区深加工企业玉米主流收购价1750—1870元/吨一线，较上周五涨8—50元/吨不等。东北地区深加工企业玉米收购区间价1650—1730元/吨一线，大多稳定，局部较昨日涨20—40元/吨。辽宁锦州港口辽蒙玉米收购价在1810—1815元/吨，较上周五大涨60—65元/吨，鲅鱼圈港口辽蒙玉米收购价在1790元/吨（水分14.5%—15%），较上周五涨50元/吨。广东蛇口港东北产玉米成交报价1960元/吨，较上周五涨50—60元/吨。

产区及港口：今年东北产区基层售粮进度偏快，基层余粮已不多，当地部分深加工企业库存仍处于低位，备库需求依旧旺盛，为了刺激上量，本周部分企业进一步调涨玉米收购价。同时，自2018年1月1日起，铁路运费开始下调，广西、广州、南宁、南昌等地均下调20%，武汉下调15%，东北玉米铁路外运激增，贸易玉米价格快速走高，其中，沈阳辽中玉米装车价涨至1800元/吨，较上周五

涨 60 元/吨左右,佳木斯玉米装车报价涨至 1560-1600 元/吨,较上周五涨 60-100 元/吨。东北产区玉米价格持续上涨,加之北方港口集港数量下降,提振本周辽宁锦州港口玉米收购价更是一举突破 1800 涨至 1810-1815 元/吨,较上周五涨 60-65 元/吨。南方沿海港口受成本提振,玉米成交报价跟随调涨,其中,广东蛇口港东北产玉米成交报价 1960 元/吨,较上周五涨 50-60 元/吨。

华北黄淮产区:受东北玉米价格持续上涨情绪带动,加之元旦节假日期间,南方销区市场询价增多,玉米贸易走货加快,令华北黄淮市场上看涨情绪升温,加之本周大范围雾霾、降雪天气,影响玉米上量及运输,而当地用粮企业在库存低位,备货需求增强,提振本周华北黄淮产区玉米价格陆续上涨。

春节前我国终端企业处于备货阶段,深加工企业执行合同,以及玉米成本走势支撑作用,近期国内玉米副产品价格走势持稳为主,局部小幅回落,由于本季度我国东北玉米品质优越,东北玉米副产品毒素普遍较低,因此价格也强于华北地区。

二、后市展望

综上所述,市场信心恢复,囤粮农户、贸易商这种惜售心态始终存在,且临近春节,深加工企业节前备货将陆续启动,玉米需求有望回暖,囤粮现象较为普遍,供应整体略显紧张,均给玉米带来一定的利好提振,此外华北地区迎来的雨雪天气也是对玉米市场的利好因素。预计短期内,玉米市场将维持坚挺态势。

(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25日	1月9日	比较
全国一级豆油平均价	5603	5747	2.57%
全国四级豆油平均价	5567	5695	2.30%
天津四级豆油价格	5520	5640	2.17%

巴西进口成本价	6564	6582	0.27%
美国进口成本价	6823	6883	0.88%

国内豆油现货继续反弹，且涨幅明显扩大。截止本周五，沿海一级豆油主流价位在 5670-5800 元/吨，较上周涨 50-170 元/吨不等。

二、市场行情回顾

我们认为导致此次价格上涨的原因主要有以下几个方面：

第一，原油期货走强，提振豆油现货市场

本周大连盘油脂期货继续上涨，截止本周五，大连盘豆油 1805 合约收盘价 5824 元/吨，较上周 5688 涨 136 元/吨。大连盘棕榈油 1805 合约收盘价 5362 元/吨，较上周 5226 涨 136 元/吨。交易商在盘面上将买豆粕卖豆油的套利解锁，且美国农业部的 11 月份豆油产量低于预期，未来几个月生物燃料行业的豆油用量可能增加，提振本周美豆油上涨，截止本周五下午 15:00，CBOT 豆油 3 月合约收至 34.04 美分，较上周五下午大涨 1.17 美分。

第二，豆油成交量增加，国内库存从历史高位回落

国内外油脂期货盘继续反弹，市场信心得到一定提振，加上目前已经进入 1 月份，各大经销商已经开始着手为春节备货做准备，包装油备货逐步展开。本周国内豆油库存压力也在释放，目前国内豆油商业库存总量 164.87 万吨，虽较上周同期的 164.3 万吨增 0.57 万吨增幅为 0.35%，但较上个月同期的 168.5 万吨降 3.63 万吨降幅为 2.15%，较去年同期的 88.67 万吨增 76.2 万吨增 85.94%。

第三，油厂因豆粕胀库开机率大幅下降，产量下降

因环保检查，及元旦假期，以及部分油厂豆粕胀库，令本周油厂开机率大幅下降。

第四，马盘继续反弹，利多豆油市场

马来西亚出口改善，据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 12 月 1-31 日棕榈油出口较前月增加 6.7% 至 1,422,070 吨，而 11 月出口为 1,332,342 吨。另一家船运调查机构 SGS 数据显示，马来西亚 12 月棕榈油出口较前月增加 9.8% 至 1,439,477 吨，而 11 月棕榈油出口量 1,311,012 吨。同时市场预计在中国春节假期前，中国市场的备货需求还将继续。

其他：2018 年菜油首次拍卖，计划拍卖 5.7 万吨，实际成交 5.3 万吨，成交率 91.89%。平均价为 6254 元/吨，这些菜油分别为 2011、2012、2013 年度的

菜油。从菜油拍卖来看，市场成交相对火爆，这说明目前油脂消费已经有所启动，在需求明显好转的情况下，油厂库存压力则有望不断减轻。

三、后期预测

综上所述，预计短期内豆油市场将延续震荡反弹行情。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

· 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 ·

1月2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。

1月2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	132420	2069	1.56	2,550	2,550	2,550
	合计	132420	2069	1.56	2,550	2,550	2,550
天津市	2013	21803					
	小计	21803					
河北省	2013	19877	2069	10.40	2,550	2,550	2,550
	小计	19877	2069	10.40	2,550	2,550	2,550
山西省	2013	39983					
	小计	39983					
浙江省	2013	11502					
	小计	11502					
福建省	2013	10083					
	小计	10083					
重庆市	2013	10206					
	小计	10206					
青海省	2013	18966					
	小计	18966					

1月2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	407848	7920	1.94	2,500	2,460	2,491
	2015白小麦	128029	23690	18.50	2,540	2,460	2,513
	2016白小麦	157254	10191	6.48	2,540	2,500	2,522
	2013混合麦	84042					
	2014混合麦	935884	101346	10.82	2,540	2,420	2,504
	2015混合麦	267617	73442	27.44	2,590	2,460	2,518
	合计	1990314	216589	10.88	2,590	2,420	2,510
河北省	2016白小麦	100747					
	小计	100747					
江苏省	2014白小麦	126944	6416	5.05	2,500	2,460	2,495
	2015白小麦	53141	12954	24.37	2,540	2,460	2,491
	2014混合麦	110712	2900	2.61	2,500	2,500	2,500
	2015混合麦	32444	7491	23.08	2,500	2,460	2,475
	小计	323241	29761	9.20	2,540	2,460	2,489
安徽省	2013混合麦	20266					
	2014混合麦	409181	19553	4.77	2,500	2,420	2,490
	2015混合麦	104332	14432	13.83	2,590	2,460	2,505
	小计	533779	33985	6.36	2,590	2,420	2,496
山东省	2015白小麦	42614	10736	25.19	2,540	2,540	2,540
	2016白小麦	56507	10191	18.03	2,540	2,500	2,522
	小计	99121	20927	21.11	2,540	2,500	2,531
河南省	2014混合麦	353629	78893	22.30	2,540	2,460	2,508
	2015混合麦	110588	51519	46.58	2,560	2,460	2,528
	小计	464217	130412	28.09	2,560	2,460	2,516
湖北省	2014白小麦	280904	1504	0.53	2,500	2,460	2,473
	2015白小麦	32274					
	2013混合麦	63776					
	2014混合麦	62362					
	2015混合麦	20253					
	小计	459569	1504	0.32	2,500	2,460	2,473
新疆维吾尔自治区	2011白小麦	9640					
	小计	9640					

1月3日最低收购价稻谷交易结果

计划销售早籼稻 507499 吨，全部流拍。

1月4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	424784	12847	3.02	2,440	2,340	2,411
	合计	424784	12847	3.02	2,440	2,340	2,411
山西省	2012	55784					
	小计	55784					
内蒙古自治区	2012	57119	1140	1.99	2,380	2,340	2,372
	小计	57119	1140	1.99	2,380	2,340	2,372
辽宁省	2012	73943	3000	4.05	2,380	2,380	2,380
	小计	73943	3000	4.05	2,380	2,380	2,380
浙江省	2012	40875	643	1.57	2,400	2,400	2,400
	小计	40875	643	1.57	2,400	2,400	2,400
福建省	2012	38617	617	1.59	2,440	2,440	2,440
	小计	38617	617	1.59	2,440	2,440	2,440
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					
西藏自治区	2012	19930					
	小计	19930					
甘肃省	2012	11791	5334	45.23	2,440	2,440	2,440
	小计	11791	5334	45.23	2,440	2,440	2,440
青海省	2012	38197	2113	5.53	2,400	2,400	2,400
	小计	38197	2113	5.53	2,400	2,400	2,400

1月5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	296091	77441	26.15	2,140	2,000	2,010
	合计	296091	77441	26.15	2,140	2,000	2,010
江西省	2013	292045	77441	26.51	2,140	2,000	2,010
	小计	292045	77441	26.51	2,140	2,000	2,010
湖北省	2013	476					
	小计	476					
湖南省	2013	3570					
	小计	3570					

1月5日国家临时存储菜籽油交易结果

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	2104	2104	100.00	6,000	5,700	5,912
	2012	4463	4163	93.27	5,950	5,800	5,860
	2013	51247	46859	91.43	6,750	6,000	6,304
	合计	57814	53126	91.89	6,750	5,700	6,254
江苏省	2013	5063	5063	100.00	6,250	6,200	6,228
	小计	5063	5063	100.00	6,250	6,200	6,228
安徽省	2013	4984	4984	100.00	6,400	6,100	6,318
	小计	4984	4984	100.00	6,400	6,100	6,318
河南省	2013	3296					
	小计	3296					
湖北省	2012	300					
	2013	21472	21472	100.00	6,750	6,050	6,268
	小计	21772	21472	98.62	6,750	6,050	6,268
湖南省	2013	3324	3324	100.00	6,450	6,100	6,322
	小计	3324	3324	100.00	6,450	6,100	6,322
四川省	2013	7108	7108	100.00	6,700	6,350	6,558
	小计	7108	7108	100.00	6,700	6,350	6,558
贵州省	2011	2104	2104	100.00	6,000	5,700	5,912
	2012	4163	4163	100.00	5,950	5,800	5,860
	2013	6000	4908	81.80	6,200	6,000	6,150
	小计	12267	11175	91.09	6,200	5,700	5,997