

交易中心双周分析报告

●2018年3月14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

2018 年市储备粮油第二次竞价交易结果·····	8
2018 年市储备粮油第一次网上挂牌销售交易结果·····	9

◆ 国家储备粮油交易

3月6日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果·····	10
3月6日最低收购价稻谷交易结果·····	10
3月7日国家临时存储进口小麦交易结果·····	11
3月8日跨省移库小麦交易结果·····	12
3月9日最低收购价稻谷（2013年）交易结果·····	12

• 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

截止到 2 月 28 日，粳稻旺季收购工作正式结束。根据国家粮食局网站消息，黑龙江等 7 个主产区累计收购粳稻 4632 万吨，同比增加 337 万吨。至 2 月 28 日，加上 1 月底结束的中晚籼稻，中晚稻累计收购 7895 万吨。

目前，市场购销活动基本恢复，虽然国家降低了新一年的托市价格，但由于市场新稻数量非常有限，目前价格受影响有限，基本保持稳定。

截止到 3 月 12 日，黑龙江佳木斯地区中等圆粒粳稻价格为 3000 元/吨，较两周前持平；江苏南京地区中等圆粒粳稻价格为 3000 元/吨，较两周前持平。

粳米方面，东北地区加工企业开始恢复生产。截止到 3 月 13 日，黑龙江佳木斯地区圆粒粳米出厂价为 4400 元/吨，较上周前上涨 20 元/吨；江苏南京地区普通粳米出厂价为 4270 元/吨，较两周前下调了 30 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。3 月 6 日，国家计划销售早籼稻 503111 吨，全部流拍。3 月 9 日，国家计划销售 2013 年最低收购价早籼稻 15.90 万吨，实际成交 1.19 万吨，成交率为 7.45%，成交均价为 2000 元/吨。

2018 年 3 月 1 日，北京国家粮食交易中心举办了 2018 年市储备粮油第二次竞价交易会。计划竞价销售稻谷 3.19 万吨，销售底价为 2960 元/吨，实际全部成交，成交均价为 2837 元/吨，最高价为 2950 元/吨，最低价为 2770 元/吨。

三、国家粮油信息中心预测：预计 17/18 年度我国进口大米 350 万吨

国家粮油信息中心在其 3 月份的供需报告中预测：2017/18 年度（10 月至次年 9 月）我国大米进口量为 350 万吨，折稻谷为 500 万吨（截至 1 月份的前 4 个月，2017/18 年度已进口 139 万吨大米，折 198.6 万吨稻谷）。2015/16 年度以及 2016/17 年度分别为 511 万吨和 564 万吨，我国稻谷进口量（根据大米折算）已经连续三年达到 500 万吨以上。进口量维持高位预判的主要依据还是国内外价差

较大，进口利润处于较高水平。3月初，越南5%破碎大米到我国南方港口完税价为3113元/吨；国产早籼米南方销区批发价3760元/吨，两者价差647元/吨，进口利润处于高位。后期国际米价上涨空间有限，国内2018年早籼稻和中晚籼稻最低收购价下调200元/吨之后，国内外大米价差预计缩小300元/吨左右，但仍有利润空间。

四、后期预测

在政策的影响下，2018年国内粳稻、粳米市场整体将承受较大的下行压力；短期看，市场新稻数量有限，对价格有一定支撑，但逐步下行应是大的趋势。此外，由于新稻数量有限，陈稻又面临大量轮出，因此新陈稻价格可能逐步拉开差距。

(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12日	较上期
全国小麦价格	2542	2547	0.20%

三月中旬，政策性小麦拍卖按部就班的开展，各级储备粮轮换按计划进行，流通环节的小麦数量比较充裕，部分地区的面粉企业竞价购买政策性小麦的数量增加后，采购市场粮源补充库存的需求下降，目前又处于面粉消费淡季，因此下调了普通小麦的入厂价格。

截止到3月12日，河北石家庄地区普通小麦进厂价为2580元/吨，较上期下跌30元/吨；河北衡水普通小麦进厂价为2560元/吨，较上期下跌20元/吨；河北邯郸普通小麦进厂价为2560元/吨，较上期下跌40元/吨；山东济南地区普通小麦进厂价为2570元/吨，较上期下跌40元/吨；山东德州地区普通小麦进厂价为2580元/吨，较上期下跌10元/吨；山东菏泽地区普通小麦进厂价为2520元/吨，较上期下降50元/吨；河南郑州地区普通小麦进厂价为2530元/吨，较上期下跌50元/吨；江苏徐州地区普通小麦进厂价为2540元/吨，较上期下跌

40 元/吨；安徽宿州地区普通小麦进厂价格为 2550 元/吨，较上期下降 30 元/吨。

截至到 3 月 12 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 2800 元/吨左右，平稳；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

近期受大中院校陆续开学，学校食堂集中采购面粉影响，面粉销售情况正常，同时因麸皮价格下跌，面粉企业挺价意愿较强，面粉价格平稳。后期随着普麦的弱势运行，制粉成本将呈下降态势，为保证市场份额，届时面粉价格将下调。截止到 3 月 12 日，河北石家庄地区制粉企业特一粉出厂价格为 3180 元/吨，平稳；山东济南地区特一粉出厂价格为 3150 元/吨，平稳；河南郑州地区特一粉出厂价格为 3150 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 3180 元/吨，平稳。

元宵节过后面粉企业的开工率有所提升，麸皮产量增加，而生猪在春节前集中出栏，饲料企业对麸皮的需求有所减少。截止到 3 月 12 日，河北石家庄地区麸皮价格为 1500 元/吨，较上期下跌 20 元/吨；山东济南地区麸皮价格为 1510 元/吨，较上期下降 40 元/吨；广东广州麸皮价格为 1790 元/吨，平稳。

三、近期小麦交易汇总

3 月 6 日国家投放政策性小麦 203.36 万吨，实际成交了 24.45 万吨，比上期增加 2.22 万吨，成交率为 12.02%，比上期增加 0.92 个百分点，成交均价为 2454 元/吨，较上期下跌 10 元/吨。

3 月 7 日，国家粮食局粮食交易协调中心计划销售国家临时存储进口小麦（美 2 号软红冬）共计 88.66 万吨，其中北京计划销售 2.90 万吨，天津 5.92 万吨，河北 4.10 万吨。京津冀三地中，仅北京成交了 0.074 万吨，成交价为 2350 元/吨。

截止本周，北京市场总计成交了 0.6156 万吨国家临时存储进口小麦（美 2 号软红冬），成交价均为底价 2350 元/吨，价格优势较为明显。

四、本年度全国小麦结余量增加

根据国家统计局数据显示，2017 年全国小麦产量为 12977 万吨，较上年增加 92 万吨，增幅为 0.7%。国家粮油信息中心 3 月份预计，2017/18 年度我国小

麦进口量为 350 万吨，比上年度减少 75 万吨，减幅为 17.65%。2017/18 年度全国小麦总供应量为 13327 万吨，较上年度增加 17 万吨，增幅为 0.13%。

国家粮油信息中心 3 月份预计，2017/18 年度国内小麦消费总量为 11220 万吨，较上年度减少 51 万吨，减幅为 0.45%。其中，食用消费为 9300 万吨，较上年度增加 50 万吨，增幅为 0.54%；饲料消费为 750 万吨，较上年度减少 50 万吨，减幅为 6.25%；工业消费为 700 万吨，较上年度减少 50 万吨，减幅为 6.7%。

综上，本年度全国小麦结余量为 2106.8 万吨，较上年度增加 68.1 万吨，增幅为 3.3%。

五、后市预测

3 月面粉消费进入淡季，面粉企业去库存进度减缓，国储以每周 200 万吨左右的节奏投放最低收购价和临储小麦，使得面粉企业采购市场粮源的积极性下降，预计普麦价格稳中趋弱运行。

(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 26 日	3 月 12 日	涨/跌幅
长春地区	1720	1850	7.56%
沈阳地区	1810	1900	4.97%
哈尔滨地区	1710	1800	5.26%
石家庄	1840	1890	2.72%
青岛地区	1960	2020	3.06%
蛇口港口	1990	2030	2.01%

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26日	3月12日	涨/跌幅
长春大成	1740	1780	2.29%
山东西王淀粉 (挂牌)	1940	2010	3.61%

截止到3月12日，玉米全国平均价格为1960元/吨，较2月26日的1883元/吨，上涨了77元/吨，涨幅为4.09%。北京地区重点饲料企业玉米收购价1950—1970元/吨（二等）。

2、市场行情

交易信息：

3月7日天津地方储备粮销售玉米结果

单位：吨、元/吨

品种	交易数量	成交数量	最成交低 价	最高成交 价	均价	成交率
黄玉米	20110	20110	1840	1950	1924.21	100%

中储粮网3月7日内蒙古玉米竞价销售结果

填报单位：中储粮网		单位：吨、元/吨				
销售单位	等级	销售计划	成交量	成交率	起拍价	成交均价
合计		10,489	10,489	100%	1860	1968
赤峰库	一等	10,489	10,489	100%	1860	1968

此外，3月13日—14日中储粮网吉林、内蒙古和山西三省玉米竞拍总计投放量13.6万吨。

市场综述：

本周，国内玉米价格维持高位运行，继春节节假日假期过后，玉米市场价格迎来一个“开门红”的行情以来，本周国内玉米价格再次“飙涨”，且创下了近1年半以来的新高。但是在有关地方储备玉米轮换和临储玉米月底拍卖的消息传出以后，期间连盘玉米期价冲高回落。临近周末，除了库存较低的华北深加工企业普遍大幅提价收购以外，南方部分销区报价已经在冲高后小幅回调。

港口方面：北方港口晨间集港量 1.9 万吨左右，港口价格出现下调，集港量依旧不见起色，贸易商在近日临储、轮出拍卖消息传出之后趋于谨慎，港口收购行为较少。广东港口玉米价格偏弱震荡，上周港口玉米内外贸日均出货 4.2 万吨，较前一周日均出货增加 1.9 万吨。港口内贸库存小幅下降，但供应依旧较为宽松，现货成交较少，且受北港价格回调，到货成本下降。

我们认为，目前影响玉米市场的利好因素主要有：

首先，玉米阶段性供应仍紧缺。目前产区基层余粮供应已较少，尤其是东北地区，余粮见底，加之产区时现雨雪天气，囤粮种植户、贸易商惜售心态不断增强，阶段性玉米上量依旧较少。

其次，下游部分用粮企业采购需求增强。本周，对东北、山东、河北等地区的 68 家淀粉企业进行抽样调查，本周玉米淀粉企业玉米加工量为 669630 吨，淀粉行业开机率为 75.11%，较上周 71.83% 回升 3.28 个百分点。淀粉企业的开机率继续回升。再加上，本周深加工企业库存进一步下降玉米库存总量降至 213.85 万吨，较第 9 周 226.75 减 12.9 万吨，降幅 5.69%，为刺激上量，本周大幅度调涨玉米收购价。

再次，3 月 7 日，内蒙古竞价 10489 吨玉米，全部成交，成交均价 1968 元/吨，比起拍价 1860，溢价高达 108 元/吨，反而为当前玉米市场带来利好提振。

利空因素：第一，近期国内生猪价格暴跌，而饲料原料价格高涨，养殖深度亏损，养殖户补栏积极性始终较低，目前畜禽存栏率仍处于历史低位，玉米饲用需求整体上的恢复仍缓慢。

第二，国家政策性玉米出库传闻不断，必将增添市场供应量，届时将给玉米市场带来打压。

二、后市展望

综上所述，目前玉米市场囤粮种植户、贸易商惜售挺价心态依旧，在政策性玉米大规模出库存之前，预计玉米价格保持坚挺。但是从中长期来看，考虑到临储玉米拍卖定价、以及物流、出库、流通等因素，预计后期玉米价格有回调的可能，但是回调空间有限，整体仍然维持高位震荡的趋势。

(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	2月26日	3月12日	比较
全国一级豆油均价	5742	5742	0%
全国四级豆油均价	5707	5681	-0.46%
天津四级豆油价格	5650	5630	-0.35%
巴西进口成本价	6367	6104	-4.13%
美国进口成本价	6556	6392	-2.50%

虽然美国农业部最新月度供需报告偏多，但短期利多信息已出尽，且全球大豆库存处在历史高位达9440万吨，因此CBOT大豆期价止涨回落。

截止到3月12日连盘豆油主力合约最新价格5692跌14，现货沿海一级豆油现货报价5530-5750元/吨。

二、市场行情回顾

近期随着阿根廷主产区迎来降雨，美国农业部供需报告总体偏空因素，导致CBOT豆类价格出现冲高后回落。

国内方面：

从库存来看，目前国内豆油商业库存约140万吨，处于历史同期最高水平，且随着节日气氛的消散，油厂复工率上升，油厂单压榨量也快速回升，未来几周，国内豆油现货供给压力将持续存在。不过近期豆油成交较好，贸易商库存完全恢复还有些时日，不少地区买货旺盛，油厂虽有库存压力，倒也不急于甩货，期价下跌后基差明显走强。另外，资金逢低做多意愿较强，目前盘面空头主要是油厂的套保单，这对行情有所支撑，国内豆油期现货价格向下空间有限。

国际方面：

3月仍是阿根廷大豆关键生长期，未来天气仍不乐观，天气炒作将继续发酵，短期美豆价格依旧存在高位运行的可能。但是巴西大豆丰产已成定局且将集中上市，全球大豆库存同样在历史高位，加上最新美国农业部报告偏空，预计未来美豆将上涨乏力。

三、后期预测

综合以上分析，预计我国的豆油市场多以震荡整理为主。

(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

2018 年市储备粮油第二次竞价交易结果

2018 年 3 月 1 日，北京国家粮食交易中心举办了 2018 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。

本次竞价交易会竞价销售国产普通小麦 4.06 万吨（其中存放地河南：2 万吨），竞价销售稻谷 3.19 万吨，竞价销售玉米 2.06 万吨，竞价销售大豆原油 0.49 万吨，共有 78 家企业报名参加，销售国产普通小麦、稻谷、玉米、大豆原油全部成交。

原定竞价销售进口加麦因不足 3 家企业报名，临时取消。

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
普通小麦（北京）	2.06	2.06	100%	2450	2530	2450	2488
普通小麦（河南）	2.00	2.00	100%	2400	2400	2400	2400
稻谷	3.19	3.19	100%	2690	2950	2770	2837
玉米	2.06	2.06	100%	1800	1910	1880	1897
大豆原油	0.49	0.49	100%	5300	5450	5450	5450

(北京国家粮食交易中心)

北京国家粮食交易中心

2018 年市储备粮油第一次网上挂牌销售交易结果

2018 年 3 月 13 日，北京国家粮食交易中心举办了 2018 年市储备粮油第一次网上挂牌销售交易会。本次挂牌交易会采用远程网上计算机交易方式，参加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。

本次交易会挂牌销售进口加麦 1.44 万吨，共有 3 家企业报名参加，部分流标。

第一次网上挂牌销售交易结果

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
进口加麦	1.44	0.30	20.90%	2950	2950	2950	2950

(北京国家粮食交易中心)

• 国家储备粮油交易 •

3月6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	8179	3178	38.85	2,080	2,070	2,073
	2012	10000					
	2013	69007					
	2014	1352192	110565	8.17	2,490	2,410	2,454
	2015	450258	103754	23.04	2,500	2,410	2,465
	2016	143924	27025	18.77	2,500	2,450	2,464
	合计	2033560	244522	12.02	2,500	2,070	2,454
河北省	2016	99798	4734	4.74	2,500	2,450	2,477
	小计	99798	4734	4.74	2,500	2,450	2,477
江苏省	2014	239729	40519	16.90	2,490	2,410	2,451
	2015	111462	24876	22.31	2,490	2,410	2,446
	小计	351191	65395	18.62	2,490	2,410	2,449
安徽省	2013	5231					
	2014	406617	26943	6.62	2,450	2,410	2,448
	2015	121386	42369	34.90	2,490	2,410	2,466
	小计	533234	69312	12.99	2,490	2,410	2,459
山东省	2016	44126	22291	50.51	2,490	2,450	2,462
	小计	44126	22291	50.51	2,490	2,450	2,462
河南省	2014	353677	43103	12.18	2,490	2,450	2,460
	2015	148203	36509	24.63	2,500	2,410	2,475
	小计	501880	79612	15.86	2,500	2,410	2,467
湖北省	2013	63776					
	2014	352169					
	2015	69207					
	小计	485152					
新疆维吾尔自治区	2011	8179	3178	38.85	2,080	2,070	2,073
	2012	10000					
	小计	18179	3178	17.48	2,080	2,070	2,073

3月6日最低收购价稻谷交易结果

计划销售早籼稻 503111 吨，全部流拍。

3月7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	886632	5197	0.58	2,370	2,210	2,262
	合计	886632	5197	0.58	2,370	2,210	2,262
北京市	2013	29030	741	2.55	2,350	2,350	2,350
	小计	29030	741	2.55	2,350	2,350	2,350
天津市	2013	59194					
	小计	59194					
河北省	2013	40963					
	小计	40963					
山西省	2013	51823					
	小计	51823					
浙江省	2013	80215					
	小计	80215					
福建省	2013	41480					
	小计	41480					
山东省	2013	53887					
	小计	53887					
广东省	2013	87086					
	小计	87086					
广西壮族自治区	2013	143229	3456	2.41	2,220	2,210	2,211
	小计	143229	3456	2.41	2,220	2,210	2,211
重庆市	2013	20046					
	小计	20046					
四川省	2013	136153	1000	0.73	2,370	2,370	2,370
	小计	136153	1000	0.73	2,370	2,370	2,370
陕西省	2013	54562					
	小计	54562					
甘肃省	2013	59321					
	小计	59321					
青海省	2013	18966					
	小计	18966					
宁夏回族自治区	2013	10677					
	小计	10677					

3月8日跨省移库小麦交易结果

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	111216	1850	1.66	2,300	2,190	2,260
	合计	111216	1850	1.66	2,300	2,190	2,260
山西省	2012	53924					
	小计	53924					
内蒙古自治区	2012	11430					
	小计	11430					
浙江省	2012	6558					
	小计	6558					
广西壮族自治区	2012	1377	1377	100.00	2,300	2,270	2,284
	小计	1377	1377	100.00	2,300	2,270	2,284
西藏自治区	2012	19430					
	小计	19430					
甘肃省	2012	2352					
	小计	2352					
青海省	2012	16145	473	2.92	2,190	2,190	2,190
	小计	16145	473	2.92	2,190	2,190	2,190

3月9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	159012	11850	7.45	2,000	2,000	2,000
	合计	159012	11850	7.45	2,000	2,000	2,000
江西省	2013	155442	11850	7.62	2,000	2,000	2,000
	小计	155442	11850	7.62	2,000	2,000	2,000
湖南省	2013	3570					
	小计	3570					