

交易中心双周分析报告

●2018年4月11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

2018 年市储备粮油第三次竞价交易结果·····	8
---------------------------	---

◆ 国家储备粮油交易

4 月 3 日最低收购价和国家临时存储小麦交易结果·····	9
4 月 4 日最低收购价稻谷（2013 年、2014 年）交易结果·····	10

近期稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

3月21日起，国储低价销售2013、2014年的最低收购价稻谷，其中东北粳稻三等销售底价为2400元/吨，明显低于前期当地储备库轮出价格（黑龙江2014年产三等在2800元/吨左右，吉林2014、2015年产三等在2800-2900元/吨左右）。

4月4日，国家粮油交易中心公布2015、2016、2017年产最低收购价稻谷销售底价，其中粳稻分别为2600、2700、2800元/吨，较去年同期大幅下降。

近两年国储粳稻销售底价对比（黑龙江、三等为例）

生产年份	2017年国储销售底价	2018年国储销售底价
2014	3070	2400
2015	3150	2600
2016	3190	2700
2017	-	2800

由于国储拍卖底价大幅调低，东北地区陈粮价格较为混乱，普遍有价无市，但下行趋势明显，企业看跌心态浓厚。

二、近期交易情况

3月22日上午，中国天津粮油批发交易市场举办了天津市2018年第3次地方储备粮竞价交易会，天津市及外埠客户19家（其中18家到现场参与竞拍）共70余人到会。此次交易会采用国家粮食电子交易平台进行交易，计划销售2015年产粳稻谷2.87万吨，拍卖底价2650元/吨，全部流拍。

2018年3月30日，北京国家粮食交易中心举办了2018年市储备粮油第三次竞价交易会，计划销售稻谷4.96万吨（存储地：黑龙江1.64万吨、吉林1.30万吨、北京2.02万吨），黑龙江异地储备粳稻底价为2740元/吨，吉林异地储备粳稻底价为2760元/吨，北京粳稻底价为2790元/吨，最终全部流标。

4月10日，在国家粮食局粮食交易协调中心及联网的各省（区、市）国家粮食交易中心组织开展2013及2014年产最低收购价稻谷竞价交易，交易结果如下：

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	均价
全国	2013粳稻	109261	1894	1.73	2,440	2,400	2,435
	2014粳稻	897847	190982	21.27	2,620	2,320	2,466
	2014早籼稻	398060	12969	3.25	2,000	2,000	2,000
	2013中晚籼稻	103309					
	2014中晚籼稻	860018	188140	21.87	2,360	1,960	2,057
	合计	2368495	393985	16.63	2,620	1,960	2,255

三、2017/18 年美国农业部供需报告预测全球大米期末库存增加

国家粮油信息中心报告显示，美国农业部 4 月份农产品供需报告预计 2017/18 年度全球大米产量预计为 4.8746 亿吨，高于上月预测的 4.8626 亿吨，上年为 4.8615 亿吨。大米贸易预计为 4814 万吨，高于上月预测的 4734 万吨，上年为 4739 万吨。2017/18 年度大米期末库存预计为 1.4442 亿吨，高于上月预测的 1.4306 亿吨，上年为 1.3711 亿吨。

四、后期预测

在国家 3 月 21 日开始销售 2013、2014 年稻谷的同时，又将于 4 月 13 日起销售 2015、2016、2017 年稻谷，拍卖底价大幅调低，低于市场流通稻谷价格，因此稻谷价格向下趋势已经确定，其价格下限可参考拍卖底价。

(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	3 月 26 日	4 月 10 日	较上期
全国小麦价格	2531	2512	-0.75%

近期国内面粉市场进入消费淡季，终端销售缓慢，面企开工率下降，而小麦流通市场上货源充裕，局部地区供给压力较大，小麦市场购销疲软。

为落实供给侧结构性改革中“去库存”的要求，有利于加快主产区小麦库存消耗速度，并降低用粮企业采购成本，4 月 4 日，国家粮食交易中心发布公告显示，对部分政策性小麦销售底价进行调整。自 2018 年 4 月 18 日起，将 2014-2016 年产最低收购价小麦销售底价调整为 2350 元/吨。上述底价为国标三等仓内交货价，相邻等级价差 40 元/吨。

这已经是今年内第二次下调政策性小麦的拍卖底价。1 月的第一次下调将 2014-2016 年产最低收购价小麦销售底价由 2460 元/吨下调至 2410 元/吨，本次继续下调至 2350 元/吨，两次累计下调 110 元/吨。

截止到 4 月 10 日，河北石家庄地区普通小麦进厂价为 2520 元/吨，较上期下跌 40 元/吨；河北衡水普通小麦进厂价为 2530 元/吨，较上期下跌 30 元/吨；河北邯郸普通小麦进厂价为 2520 元/吨，较上期下跌 40 元/吨；山东济南地区普通小麦进厂价为 2520 元/吨，较上期下跌 50 元/吨；山东德州地区普通小麦进厂价为 2500 元/吨，较上期下跌 70 元/吨；山东菏泽地区普通小麦进厂价为 2510 元/吨，较上期下跌 10 元/吨；河南郑州地区普通小麦进厂价为 2500 元/吨，较上期下跌 30 元/吨；江苏徐州地区普通小麦进厂价为 2480 元/吨，较上期下跌 60 元/吨；安徽宿州地区普通小麦进厂价格为 2500 元/吨，较上期下跌 40 元/吨。

当前优质小麦的购销较为平淡，随着普通小麦价格下跌，预计优麦价格也呈偏弱运行。截至到 4 月 10 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

华北地区小麦价格出现下降，主要是小麦价格下跌后，采购成本下降对面粉价格的支撑作用减弱。截止到 4 月 10 日，河北石家庄地区制粉企业特一粉出厂价格为 3040 元/吨，较上期下降 100 元/吨；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。

截止到 4 月 10 日，河北石家庄地区麸皮价格为 1420 元/吨，平稳；山东济南地区麸皮价格为 1440 元/吨，较上期上涨 20 元/吨；广东广州麸皮价格为 1680 元/吨，较上期下降 90 元/吨。

三、近期小麦交易汇总

4 月 11 日国家投放最低收购价和国家临时存储小麦 206.85 万吨，实际成交了 0.93 万吨，成交率为 0.44%，较 3 月底下跌了 90%，成交均价为 2452 元/吨，较 3 月底上涨了 13 元/吨。本地成交锐减主要是下调拍卖底价引起，市场参与度

不高。

3月22日上午，中国天津粮油批发交易市场举办了天津市2018年第3次地方储备粮竞价交易会，本次交易会计划销售2014年产硬质白小麦13.28万吨，成交12.17万吨，成交率91.64%。拍卖底价为2400元/吨，最高成交价2410元/吨，最低成交价2400元/吨，平均成交价2401.15元/吨。

3月23日后北京没有新成交的进口小麦，因此，北京市场总计成交了0.8156万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。

四、后市预测

部分政策性小麦拍卖底价下调了60元/吨后，拍卖粮到厂成本将随之下降，因此贸易商及面粉企业对未来小麦价格的心理预期有所下降。综合考虑出库费用及运费等因素，华北地区二等最低收购价小麦到厂成本为2480元/吨，而当前面粉企业收购价格为2500-2520元/吨，因此预计4月中旬普通小麦价格仍有20-40元/吨的下跌空间。

（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	3月26日	4月9日	涨/跌幅
长春地区	1830	1750	-4.37%
沈阳地区	1890	1800	-4.76%
哈尔滨地区	1740	1700	-2.30%
石家庄	1890	1890	0%
青岛地区	2000	1960	-2.00%
蛇口港口	2010	1940	-3.48%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	3月26日	4月9日	涨/跌幅
长春大成	1780	1780	0%
山东西王淀粉 (挂牌)	2040	1940	-4.90%

截止到4月9日，玉米全国平均价格为1897元/吨，较3月26日的1953元/吨，下降了56元/吨，跌幅为2.87%。北京地区重点饲料企业玉米收购价1910—1920元/吨（二等）。

2、市场行情

1、最新消息：

接国家有关部门通知，自2018年4月12日开始安排投放国家临时存储玉米、2015-2017年产最低收购价稻谷和安徽湖北不完善粒超标小麦，销售底价明确如下：

一、国家临时存储玉米竞价销售底价

单位：元/吨

	2013年产	2014年产	2015年产
吉林	1300	1400	1450
内蒙古兴安盟及以北、黑龙江	1250	1350	1400
内蒙古通辽及以南、辽宁	1350	1450	1500

2、市场综述：

本周，国内玉米价格陆续下跌，截止本周五，国内玉米现货指数1894，较上周五1929跌35元/吨。连盘玉米价格本周震荡走低。目前主产区基层余粮其实已不多，东北基层余粮不足2成，华北地区仅剩3成左右，且华北产区玉米品质下降明显，优质玉米供应同比偏少，饲料企业对优质玉米的需求仍存刚性，优质玉米价格仍有支撑。目前我们认为主要有以下几个方面影响玉米市场：

首先，国家粮食交易中心宣布于4月上旬启动临储玉米拍卖，首拍700万吨，2014年起拍价1400-1460元/吨，进一步打压市场心态。

其次，玉米阶段性供应增加，随着天气的逐渐转暖玉米储存难度加大，部分囤货主体仍维持偏空心态，基层囤货种植户以及贸易环节售粮积极性明升，阶段性玉米供应增加。

再次，玉米下游需求较为疲软，深加工企业下游产品需求进入淡季，加之原料玉米成本高企，大部分企业加工效益不佳，部分企业甚至亏损，本周在企业厂门到货量大幅增加，且库存已补至安全库存的背景下，本周持续性下调玉米收购价。与此同时，吉林、黑龙江深加工企业虽然分别已给予 100、150 元/吨补贴，但由于补贴期限较短以及补贴金额较少，受补贴的深加工企业加工利润只勉强维持了盈亏平衡，补贴给玉米市场带来提振作用十分有限，反而是在临储即将启动拍卖的传闻下，本周顺势而陆续下调玉米收购价。

最后，本周猪价也在持续下跌，市场供应过剩的根本局面并没有改善，养殖户亏损加大，养殖户补栏意愿始终较弱，饲料终端消费疲软，加之目前玉米抛储政策也处于敏感期，下游饲养企业多按需滚动补库，对当前高价玉米采购依旧保持谨慎态度。

二、后市展望

综上所述，临储拍卖在即加之市场供应增加，预计短期内国内玉米价格震荡走低。

(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	3月26日	4月9日	比较
全国一级豆油均价	5730	6027	5.18%
全国四级豆油均价	5667	5951	5.01%
天津四级豆油价格	5610	5880	4.81%
巴西进口成本价	6076	6099	0.38%
美国进口成本价	6363	6239	-1.95%

中美贸易争端引发了国内外豆类行情震荡，油脂期货涨势强劲。基本面方面，供应高企，需求清淡，短线市场主要受中美关系走向影响。截止到4月9日连盘

豆油主力合约最新价格 6056 涨 120, 现货沿海一级豆油现货报价 5900-6200 元/吨。

二、市场行情回顾

国内方面, 4月4日, 中国强硬宣布, 决定对原产于美国的大豆、汽车、化工品等 14 类 106 项商品加征 25% 的关税。实施日期将视美国政府对我商品加征关税实施情况另行公布。这则消息, 无疑成为全球市场一个爆炸性的新闻, 就我国大豆市场而言, 进口成本大增毋庸置疑。这就使得清明小长假后, 油脂市场上演了一波典型的政策面行情, 部分地区涨幅达 240-360 元/吨。

从库存来看, 由于 3 月份油厂开机率不高, 而豆油低位需求又良好, 油厂出库也较好, 豆油库存不断下滑, 目前国内豆油商业库存总量 137 万吨。进入 4 月份的第一周, 国内油厂开机小幅回升, 全国各地油厂大豆压榨总量 151.06 万吨。另外 5 月份大豆到港最新预期 950 万吨, 6 月份最新预期在 940 万吨, 7 月份最新预期 970 万吨。这有可能导致后期油脂供大于求的格局就会延续下去。

国际方面, 4月4日, 我国国务院关税税则委员会决定对美大豆加征 25% 的关税, 在此利空消息的刺激下, 当日美豆大跌, CBOT 大豆期货盘中一度跌超 5%。CBOT 大豆期货最低跌至 983.4 美分/蒲式耳, 收盘为 1016.6 美分/蒲式耳。同时, 市场预计中国部分需求将转向南美, 当晚南美升贴水报价大涨 70 美分。但是接下来两个交易日, 虽然贸易战再度升温, 但美豆开始强势反弹。市场人士认为, 交易商未理会美中贸易争端升级的忧虑, 并看好重新达成的出口交易。4月9日, CBOT 美豆期货盘中一度大涨逾 2%, 最高涨至 1059 美分/蒲式耳, 不但将此前中国决定对美大豆加征关税后的跌幅全部收复, 而且涨至近期高点附近。

三、后期预测

综合以上分析, 预计我国的豆油在中美贸易战的影响下, 仍有上涨的空间。

(北京国家粮食交易中心 张书瑜)

北京国家粮食交易中心

2018 年市储备粮油第三次竞价交易结果

2018 年 3 月 30 日，北京国家粮食交易中心举办了 2018 年市储备粮油第三次竞价交易会。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，参会单位是本次购销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稻谷 4.96 万吨（存储地：黑龙江 1.64 万吨、吉林 1.30 万吨、北京 2.02 万吨），竞价采购 2017 年产二等以上（含二等）国产黄玉米 10.99 万吨，共有 42 家企业报名参加，销售稻谷全部流标，采购玉米全部成交。

第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
玉米	10.99	10.99	100%	2030	2030	1980	2010

(北京国家粮食交易中心)

4月3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	4001					
	2012	8917	520	5.83	2,180	2,180	2,180
	2013	115058	1533	1.33	2,270	2,160	2,265
	2014	1166667	33070	2.83	2,490	2,410	2,452
	2015	469586	57253	12.19	2,490	2,410	2,451
	2016	297451	41384	13.91	2,490	2,410	2,456
	合计	2061680	133760	6.48	2,490	2,160	2,450
河北省	2016	100171					
	小计	100171					
江苏省	2014	195453	8265	4.22	2,450	2,450	2,450
	2015	100830	15356	15.22	2,460	2,410	2,426
	2016	40024	8875	22.17	2,450	2,410	2,427
	小计	336307	32496	9.66	2,460	2,410	2,432
安徽省	2013	5057					
	2014	354318	2000	0.56	2,410	2,410	2,410
	2015	132330	4850	3.66	2,450	2,450	2,450
	2016	48483	13205	27.23	2,450	2,450	2,450
	小计	540188	20055	3.71	2,450	2,410	2,446
山东省	2016	57295	3079	5.37	2,490	2,450	2,473
	小计	57295	3079	5.37	2,490	2,450	2,473
河南省	2014	306989	22805	7.42	2,490	2,450	2,456
	2015	149724	37047	24.74	2,490	2,410	2,462
	2016	39781	16225	40.78	2,490	2,450	2,472
	小计	496494	76077	15.32	2,490	2,410	2,462
湖北省	2013	63776					
	2014	309907					
	2015	86702					
	2016	11697					
	小计	472082					
新疆维吾尔自治区	2011	4001					
	2012	8917	520	5.83	2,180	2,180	2,180
	2013	46225	1533	3.31	2,270	2,160	2,265
	小计	59143	2053	3.47	2,270	2,160	2,243

4月4日最低收购价稻谷（2013年、2014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粳稻	85830	9374	10.92	2,440	2,400	2,408
	2014粳稻	907796	285136	31.40	2,870	2,320	2,469
	2013早抽稻	189507					
	2014早抽稻	213570	10928	5.11	2,050	2,000	2,002
	2013中晚抽稻	178421	1076	0.60	2,000	1,960	1,980
	2014中晚抽稻	812258	185623	22.85	2,460	1,960	2,038
	合计	2387382	492137	20.61	2,870	1,960	2,294
辽宁省	2014粳稻	13114	5764	43.95	2,460	2,400	2,436
	小计	13114	5764	43.95	2,460	2,400	2,436
黑龙江省	2013粳稻	85830	9374	10.92	2,440	2,400	2,408
	2014粳稻	828902	235843	28.45	2,870	2,400	2,469
	小计	914732	245217	26.80	2,870	2,400	2,467
江苏省	2014粳稻	47202	38803	82.20	2,760	2,320	2,469
	2014中晚抽稻	21722	20783	95.67	2,460	2,000	2,150
	小计	68924	59586	86.45	2,760	2,000	2,358
安徽省	2014粳稻	18578	4726	25.43	2,550	2,400	2,482
	2014早抽稻	30367	2869	9.44	2,000	2,000	2,000
	2013中晚抽稻	25651	548	2.13	1,960	1,960	1,960
	2014中晚抽稻	329989	79285	24.02	2,320	1,960	2,023
	小计	404585	87428	21.60	2,550	1,960	2,047
江西省	2013早抽稻	189507					
	2014早抽稻	153836	4149	2.69	2,000	2,000	2,000
	2013中晚抽稻	54366					
	2014中晚抽稻	220138	35076	15.93	2,210	2,000	2,016
	小计	617847	39225	6.34	2,210	2,000	2,015
河南省	2013中晚抽稻	79002					
	2014中晚抽稻	161332	500	0.30	2,000	2,000	2,000
	小计	240334	500	0.20	2,000	2,000	2,000
湖北省	2014中晚抽稻	19223	16997	88.42	2,200	2,000	2,040
	小计	19223	16997	88.42	2,200	2,000	2,040
湖南省	2014早抽稻	29367	3910	13.31	2,050	2,000	2,005
	2014中晚抽稻	19850	6797	34.24	2,120	2,000	2,027
	小计	49217	10707	21.75	2,120	2,000	2,019
四川省	2013中晚抽稻	19402	528	2.72	2,000	2,000	2,000
	2014中晚抽稻	40004	26185	65.45	2,110	2,000	2,024
	小计	59406	26713	44.96	2,110	2,000	2,024