

交易中心双周分析报告

●2019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

近期小麦市场行情分析报告·····	1
近期稻米市场行情分析报告·····	3
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 年市储备粮油第十二次竞价交易结果·····	7
----------------------------	---

◆ 国家储备粮油交易

1 月 2 日最低收购价小麦交易结果·····	8
1 月 2 日进口小麦挂牌交易结果·····	9
1 月 3 日最低收购价稻谷（2015 年-2017 年）交易结果·····	10
1 月 4 日最低收购价稻谷（2013-2014）交易结果·····	10
1 月 4 日进口小麦挂牌交易结果·····	11

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17日	1月7日	较上期
全国小麦价格	2481	2474	-0.28%

上年末由于市场供求环境比较宽松，小麦市场价格不仅没有上涨，还出现了一定程度的下跌。目前距离春节已不到一个月的时间，现阶段小麦价格已经触底，贸易商利润空间被压缩，售粮积极性较前期有所下降，面粉企业小麦到货量出现减少。以河南新乡为例，有贸易商表示，6-7月平均收购成本2440元/吨，当前价格为2520元/吨，扣除仓储成本40元/吨，资金利息10元/月，按照当前价格出售会出现亏损，贸易商售粮积极性下降。加之近期面粉企业整体开工率回升，消化小麦库存速度加快，各地生产厂家为保证合理库存水平，维持一定的收购量，近来大多停止了下调普通小麦收购价格，局部地区还出现了小幅反弹。

截止到1月7日，河北石家庄地区普通小麦进厂价为2500元/吨，较上期下降20元/吨；河北邯郸普通小麦进厂价为2540元/吨，较上期上涨20元/吨；山东济南地区普通小麦进厂价为2510元/吨，平稳；河南郑州地区普通小麦进厂价为2520元/吨，较上期上涨10元/吨。

主产区优质小麦价格基本稳定，截至到1月7日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2710元/吨，平稳；郑麦366河南郑州地区进厂价为2680元/吨，平稳；济南17山东菏泽地区进厂价为2670元/吨，较上期下降10元/吨。

二、面粉及副产品市场行情

随着春节的临近，主产区大部分面粉企业反映近来面粉销售有所好转，经销商备货节奏加快。1月3日，华北地区面粉企业整体开工率为59%，较上周同期上升1个百分点。其中中小型企业开工率为45—65%，大型企业开工率普遍在70%以上。截止到1月7日，河北石家庄地区制粉企业特一粉出厂价格为3120元/吨，平稳；山东济南地区特一粉出厂价格为3060元/吨，较上期上涨40元/吨；河南郑州地区特一粉出厂价格为3040元/吨，较上期上涨20元/吨。

据市场反应，近日饲料企业麸皮备货有所加快，麸皮价格延续稳中上涨态势。截止到1月7日，河北石家庄地区麸皮出厂价格为1320元/吨，较上期上涨20

元/吨；山东济南地区麸皮出厂价格为 1430 元/吨，较上期上涨 30 元/吨；河南郑州地区麸皮出厂价格为 1430 元/吨，较上期上涨 30 元/吨；广东广州地区麸皮出厂价格为 1620 元/吨，平稳。

三、交易信息

1 月 2 日，国家进行了 2019 年首次政策性小麦拍卖。本期共投放最低收购价小麦 299.31 万吨，实际成交 10.72 万吨，略高于上期的 10.48 万吨，但低于上月同期的 26.2 万吨，也低于上年同期的 21.66 万吨。

有市场人士认为，随着后市面粉销售的趋旺，制粉企业开工率提高，节前小麦采购仍会适量增加，国家临储小麦交易状况将会有所好转。不过也有市场人士认为，由于小麦价格后市看涨预期减弱，贸易节前小麦出库积极性较高，这将会继续制约政策性小麦成交数量的增加。

四、河南苗青好于常年

本周，新疆、西北、华北、山东大部、河南大部分地区冬小麦进入越冬期；陕西南部、河南南部、江淮、江汉和西南大部分地区冬小麦处于三叶至分蘖期，云南局部地区冬小麦进入拔节期。

全国冬小麦一、二类苗占比分别为 23%、76%，一类苗较上周增加 1 个百分点，二类苗增加 5 个百分点。其中河南省小麦一二类苗占比为 85.4%，比常年增加 2.2 个百分点，比上年增加 15.6 个百分点。2018 年麦播期间，河南各地天气晴好、墒情充足，全省小麦苗情好于常年。

五、后市预测

近来市场关于国家有可能将继续下调临储小麦销售底价的传言不断，制粉企业为规避风险、观望心态浓重，节前采购谨慎。贸易商为规避节后小麦价格回落风险，节前出售小麦积极性较高，节日前小麦的市场价格反弹幅度不宜高估。

(北京国家粮食交易中心杨春懿)

近期稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

近期，东北地区粳稻上市量持续加大，农户售粮较为积极，主要是农户担心托市政策结束以及后期低价拍卖粮入市导致价格下滑，辽宁部分地区盐丰等优质品种价格较年初下滑达到4分钱以上，但黑龙江、吉林相对稳定。截止到1月8日，辽宁昌图优质圆粒粳稻收购价格为1.35元/斤，较年初下跌0.04元/斤，营口优质圆粒粳稻收购价格为1.45元/斤，较年初下跌了0.02元/斤；黑龙江鸡西、鹤岗等地圆粒粳稻加工企业收购价维持在1.31-1.35元/斤，以质论价；吉林长春超级稻加工企业收购价为1.57元/斤。

二、近期交易情况

1月9日最低收购价稻谷（2015年-2017年）交易结果如下：

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	2015早籼稻	288020	1989	0.69	2,300	2,300	2,300
	2016早籼稻	148426					
	2017早籼稻	62898					
	合计	499344	1989	0.39	2,300	2,300	2,300

1月10日最低收购价稻谷（2013年、2014年）交易结果如下：

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	2014早籼稻	368192	1096	0.29	2,000	2,000	2,000
	合计	368192	1096	0.29	2,000	2,000	2,000

三、2018年主产区秋粮收购进度（1月5日）

截至2019年1月5日，主产区累计收购中晚稻、玉米和大豆11325万吨，同比减少2451万吨。其中，中晚籼稻3051万吨，同比减少3万吨；粳稻3534万吨，同比减少476万吨；玉米4542万吨，同比减少1896万吨；大豆198万吨，同比减少76万吨。

四、后期预测

从大环境看，粳稻供应环境较为宽松，黑龙江托市预案仍在执行，因此未来粳稻收购价不存在大幅变化的可能。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

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17日	1月7日	涨/跌幅
长春地区	1840	1820	-1.09%
沈阳地区	1860	1850	-0.54%
哈尔滨地区	1800	1780	-1.11%
石家庄	1960	1930	-1.53%
青岛地区	2020	1990	-1.49%
蛇口港口	2040	2030	-0.49%

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17日	1月7日	涨/跌幅
长春大成	1650	1700	3.03%
山东西王淀粉 (挂牌)	2080	2040	-1.92%

截止到1月7日，玉米全国平均价格1947元/吨，较12月17日的1970元/吨，下降了23元/吨，跌幅为1.17%。受非洲猪瘟疫情影响，销量不好，北京周边饲料加工企业大部分已经停收，了解到如果继续收购的话，重点饲料企业表示收购价格应该在1920——1930元/吨（二等）左右。

2、市场行情

1、最新消息：自2018年11月起，我国临储玉米拍卖将暂停。据统计数据显示，截至10月26日，2018年度临储玉米拍卖累计投放2.2亿吨，成交总量10012.1831万吨，成交已破1亿吨，成交比率45.5%，结转库存下降至8000万吨以内，玉米阶段性去库存成效显著。

随着国内玉米拍卖成交量破亿吨及新粮集中上市期临近，我国粮食交易中心

已发布公告，调整了国家政策性粮食销售安排从 11 月份起，玉米拍卖将暂停。

2、市场综述：

本周，国内玉米价格继续维持弱势震荡。华北地区农民惜售情绪已有松动，价格回调。主要受玉米集中上量和非洲猪瘟疫情影响。

东北产区：本周东北新粮购销活动略有升温，部分储备企业开始入市收购，临近春节部分农户还贷压力增大，变现需求增强，传统售粮高峰预期强，但购销主体对于价格的博弈仍在持续。目前吉林深加工主流价格集中在 1710-1760 元/吨，部分涨跌 10-20 元/吨。黑龙江 1670-1710 元/吨，下跌 10 元/吨。

沿海港口：旦节前备货提振未能有效改善当前港口的供需关系，本周北方港口玉米收购价稳中小幅调整。而南方港口虽然到货集中，但由于南北港玉米倒挂依旧，成本支撑，加之饲企春节前备货预期增强，本周广东港口玉米成交价周比涨 10 元/吨。继续关注港口走货的变化。

此外，需求方面非洲猪瘟疫情持续恶化，本周再排查出 2 例非洲猪瘟疫情，国内已出现 105 例非洲猪瘟疫情，累计扑杀生猪超过 63.1 万，涉及 19 省 4 个直辖市，而政策原因疫情省的相邻省份也为暂停生猪跨省调运，市场整体猪源流通受到限制。而距离春节仅剩一个月时间，大猪出栏增加，养殖端恐疫情风险，对于仔猪补栏积极性较低，饲料销量下降，不利于玉米饲用消费的增加。虽然，春节前，部分饲料企业备货陆续展开，但今年受疫情影响，19 年第一、二季度，养殖业或持续低迷。

二、后市展望

综上所述，春节前，可售粮时间缩短至 1 个月，东北产区余粮仍约有 7-8 成，阶段性供应压力仍待释放。而猪瘟疫情肆虐，今年玉米饲用消费不及预期，预计短期内国内玉米价格维持弱势震荡的格局。同时，年关临近，我们将继续关注天气、运输、农户心态变化与新粮上量等相关情况。

(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	2018. 12. 17	2019. 1. 7	比较
全国一级豆油平均价	5127	5272	2.82%
全国四级豆油平均价	5099	5198	1.94%
天津四级豆油价格	5040	5100	1.19%
巴西进口成本价	6085	5926	-2.61%
美国进口成本价	6221	6206	-0.24%

截止到2019年1月7日连盘豆油主力合约最新价格5522涨4，现货沿海一级豆油现货报价5240—5420元/吨。

二、市场行情回顾

国际市场：近期国际豆类期价有所上调，一是南美一些大豆产区天气变差，威胁到大豆产量前景，二是中美两国即将进行的副部长级的贸易谈判，起到了提振油脂市场人气的的作用。但是随着巴西新豆陆续上市，收获压力将逐渐显现，这将在未来一段时间内制约油脂市场的上涨空间。另外，市场乐观看好美国与中国的贸易关系。

南美方面：在巴西中部地区，天气持续干旱，已经影响到当地大豆作物。一些分析机构已经下调巴西大豆产量预测数据，目前的预测区间位于1.15到1.20亿吨，低于早先预测的1.23到1.26亿吨，这对豆价具有支持意义。阿根廷方面，一些大豆产区降雨过量，也威胁到大豆产量以及质量潜力。布宜诺斯艾利斯谷物交易所发布的最新报告称，降雨和风暴天气导致田间工作放慢，一些农田被冲毁。目前阿根廷大豆播种工作已经完成大约89.7%。交易所称，虽然暴风雨天气导致一些农田受损，但是在那些大豆高产区，天气形势依然有利。但是如果目前的多雨天气持续到未来一周，所有地区大豆作物的正常生长可能受到影响，因为现在的土壤墒情已经非常充足。

国内市场：近期国内油脂价格止跌企稳，整体氛围较之前有所好转。尤其是元旦假期过后，国内豆类油脂市场呈现明显上涨态势，春节备货周期已经启动，

油脂购销有所改善，终端包装油提货速度回暖。库存方面，上周全国豆油商业库存为 162.8 万吨，较之前一周的 164.5 万吨下降约 2 万吨，较上年同期的 161.4 万吨基本持平。

市场关注焦点：据中国商务部消息，1 月 4 日上午，中美双方举行副部级通话，确认美国副贸易代表格里什将于 1 月 7 日至 8 日率领美方工作组访华，与中方工作组就落实两国元首阿根廷会晤重要共识进行积极和建设性讨论。由于元旦假期期间中美领导人通过电话，态度相对友好，因此市场有初步观点认为，本次中美谈判共同推进双方关系进一步缓和的概率较高，美交易商则非常期待中国买家能够再度采购更多美豆。

三、后期预测

综合以上分析，预计短期内豆油价格仍有上涨空间存在。

（北京国家粮食交易中心 张书瑜）

北京国家粮食交易中心

2018 年市储备粮油第十二次竞价交易结果

2018 年 12 月 6 日，北京国家粮食交易中心举办了 2018 年市储备粮油第十二次竞价交易会。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和物资储备局粮食销售及经营企业资源库会员。

本次交易会竞价销售小麦 2.86 万吨，共有 9 家企业报名参加，销售小麦全部成交。

第十二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	2.86	2.86	100%	2500	2550	2500	2531

(北京国家粮食交易中心)

1月2日最低收购价小麦交易结果

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	2014白小麦	251728					
	2015白小麦	89227	428	0.47	2,350	2,350	2,350
	2016白小麦	405127	30999	7.65	2,440	2,390	2,409
	2017白小麦	89147	2433	2.72	2,410	2,410	2,410
	2014混合麦	1039246	16600	1.59	2,430	2,350	2,395
	2015混合麦	469501	22343	4.75	2,430	2,350	2,397
	2016混合麦	470017	30528	6.49	2,430	2,350	2,372
	2017混合麦	179086	3848	2.14	2,450	2,410	2,442
	合计	2993079	107179	3.58	2,450	2,350	2,394
河北省	2016白小麦	184883	15832	8.56	2,440	2,390	2,408
	2017白小麦	34002					
	小计	218885	15832	7.23	2,440	2,390	2,408
江苏省	2014白小麦	154687					
	2015白小麦	74987	428	0.57	2,350	2,350	2,350
	2016白小麦	63883	3225	5.04	2,430	2,390	2,407
	2017白小麦	15700	2433	15.49	2,410	2,410	2,410
	2015混合麦	45973	8335	18.13	2,390	2,350	2,366
	2016混合麦	59882	9172	15.31	2,390	2,350	2,353
	2017混合麦	17541	1108	6.31	2,450	2,450	2,450
	小计	432653	24701	5.70	2,450	2,350	2,375
安徽省	2014混合麦	392549	6319	1.60	2,390	2,350	2,383
	2015混合麦	111061	2098	1.88	2,430	2,390	2,399
	2016混合麦	242484	11707	4.82	2,400	2,350	2,378
	2017混合麦	40341	2740	6.79	2,450	2,410	2,439
		小计	786435	22864	2.90	2,450	2,350
山东省	2016白小麦	146357	11942	8.15	2,430	2,390	2,410
	2017白小麦	29371					
	小计	175728	11942	6.79	2,430	2,390	2,410
河南省	2014混合麦	642793	10281	1.59	2,430	2,390	2,402
	2015混合麦	286167	11910	4.16	2,430	2,390	2,418
	2016混合麦	167651	9649	5.75	2,430	2,350	2,381
	2017混合麦	102119					
		小计	1198730	31840	2.65	2,430	2,350
湖北省	2014白小麦	97041					
	2015白小麦	14240					
	2016白小麦	10004					
	2017白小麦	10074					
	2014混合麦	3904					
	2015混合麦	26300					
	2017混合麦	19085					
	小计	180648					

1月2日进口小麦挂牌交易结果

							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美2号软红冬	686890	14438	2.10	1,950	1,950	1,950
	合计	686890	14438	2.10	1,950	1,950	1,950
北京市	2013美2号软红冬	116378					
	小计	116378					
天津市	2013美2号软红冬	30083					
	小计	30083					
河北省	2013美2号软红冬	58776					
	小计	58776					
山西省	2013美2号软红冬	83748					
	小计	83748					
山东省	2013美2号软红冬	28377					
	小计	28377					
四川省	2013美2号软红冬	217266					
	小计	217266					
甘肃省	2013美2号软红冬	113159	14438	12.75	1,950	1,950	1,950
	小计	113159	14438	12.75	1,950	1,950	1,950
青海省	2013美2号软红冬	18966					
	小计	18966					
宁夏回族自治区	2013美2号软红冬	20137					
	小计	20137					

1月3日最低收购价稻谷（2015年-2017年）交易结果

计划销售最低收购价稻谷 503923 吨，全部流拍。

1月4日最低收购价稻谷（2013-2014）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	均价
全国	2013早籼稻	6146					
	2014早籼稻	349012	6585	1.88	2,000	2,000	2,000
	合计	355158	6585	1.85	2,000	2,000	2,000
安徽省	2013早籼稻	321					
	2014早籼稻	9412	643	6.83	2,000	2,000	2,000
	小计	9733	643	6.60	2,000	2,000	2,000
江西省	2013早籼稻	5825					
	2014早籼稻	335240	5942	1.77	2,000	2,000	2,000
	小计	341065	5942	1.74	2,000	2,000	2,000
湖南省	2014早籼稻	4360					
	小计	4360					

1月4日进口小麦挂牌交易结果

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	均价
全国	2013美2号软红冬	671452	3000	0.44	2,200	2,160	2,173
	合计	671452	3000	0.44	2,200	2,160	2,173
北京市	2013美2号软红冬	116378	2000	1.71	2,160	2,160	2,160
	小计	116378	2000	1.71	2,160	2,160	2,160
天津市	2013美2号软红冬	29083					
	小计	29083					
河北省	2013美2号软红冬	58776					
	小计	58776					
山西省	2013美2号软红冬	83748					
	小计	83748					
山东省	2013美2号软红冬	28377					
	小计	28377					
四川省	2013美2号软红冬	217266	1000	0.46	2,200	2,200	2,200
	小计	217266	1000	0.46	2,200	2,200	2,200
甘肃省	2013美2号软红冬	98721					
	小计	98721					
青海省	2013美2号软红冬	18966					
	小计	18966					
宁夏回族自治区	2013美2号软红冬	20137					
	小计	20137					