

交易中心双周分析报告

●2019年3月28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·····	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·····	6

◆ 本市储备粮油交易

2019 年市储备粮油第三次竞价交易结果·····	8
---------------------------	---

◆ 国家储备粮油交易

3 月 18 日进口小麦挂牌交易结果·····	9
3 月 19 日最低收购价稻谷（2013、2014）交易结果·····	9
3 月 20 日最低收购价小麦交易结果·····	10
3 月 20 日进口小麦挂牌交易结果·····	11
3 月 21 日最低收购价早籼稻（2015-2017 年）交易结果·····	11
3 月 21 日进口小麦挂牌交易结果·····	12
3 月 22 日进口小麦挂牌交易结果·····	12

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11日	3月25日	较上期
全国小麦价格	2446	2438	-0.33%

流通市场上小麦供需格局整体宽松。从供给来看，储备粮轮换持续展开，国家每周投放300万吨左右的最低收购价小麦，成交持续低迷。从需求来看，春节后是面粉销售淡季，3月下旬各地面粉企业整体开机率持续走低，小麦库存的消化速度也在放慢，虽然近期面粉厂上调了面粉的出厂价格，但由于麸皮价格在低位徘徊，面粉企业为缓解成本压力，3月以来一直在降价收购小麦，国内小麦市场呈弱势运行态势。

截止到3月25日，河北石家庄地区普通小麦进厂价为2460元/吨，较2周前（下同）平稳；河北衡水普通小麦进厂价为2440元/吨，平稳；河北邯郸普通小麦进厂价为2460元/吨，下降30元/吨；山东济南地区普通小麦进厂价为2460元/吨，下降20元/吨；河南郑州地区普通小麦进厂价为2430元/吨，下降20元/吨。

近期优麦价格平稳。截至到3月25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2620元/吨，平稳；济南17山东菏泽地区进厂价为2660元/吨，平稳。

二、面粉及副产品市场行情

春节后麸皮价格已累计回落200~300元/吨，面粉价格尽管有所上调，但面粉企业为维持合理利润水平，预计将继续压缩原粮成本。截止到3月25日，河北石家庄地区制粉企业特一粉出厂价格为3160元/吨，上涨20元/吨；山东济南地区特一粉出厂价格为3120元/吨，上涨40元/吨；河南郑州地区特一粉出厂价格为3120元/吨，上涨40元/吨。

麸皮价格继续保持低位。截止到3月25日，河北石家庄地区麸皮出厂价格为1060元/吨，上涨80元/吨；山东济南地区麸皮出厂价格为1120元/吨，上涨20元/吨；河南郑州地区麸皮出厂价格为1100元/吨，下降60元/吨；广东广州

地区麸皮出厂价格为 1250 元/吨，下降 100 元/吨。

三、交易信息

3 月 20 日，国家举行最低收购价小麦拍卖，投放量为 300.15 万吨，实际成交量为 5.26 万吨，低于上期的 5.41 万吨，平均成交率 1.75%，周度成交均价 2399 元/吨。而上年同期国家临储小麦拍卖市场投放粮源数量 206.62 万吨，实际成交数量为 10.28 万吨，平均成交率 4.97%，周度成交均价 2439 元/吨。成交量及价格同比下滑，一是由于 2018 年上半年连续两次下调政策性小麦销售底价，累计下调 110 元/吨，出于“去库存”以及“降成本”的考虑，市场预期政策性小麦拍卖底价将像上年一样继续下调。二是面粉企业开机率普遍低于去年同期，消化小麦库存速度较慢。三是近期各级储备粮正在轮换出库，出库价格呈下行态势。由于轮换小麦没有升贴水，当前价格已经显著低于相同等级的托市小麦，也挤占了一部分最低收购价小麦的成交率。

四、全国冬小麦一、二类苗占比分别为 25%、71%

截至 3 月 22 日，西北、华北、黄淮大部冬小麦大部处于返青起身阶段，江淮、江汉大部处于拔节期；西南大部处于孕穗抽穗期，云南大部处于抽穗开花期。地面苗情监测结果表明，全国冬小麦一、二类苗占比分别为 25%、71%；与上周相比，一类苗增加 1 个百分点、二类苗减少 3 个百分点。

五、后市预测

目前政策性小麦供给充足，小麦市场基本为“卖方”市场。在供给充足，需求不旺的市场环境下，面粉价格大幅上涨的可能性不大，麸皮价格的下跌预计将转嫁到原粮上，以维持企业利润，因此预计后期国内麦价走势整体以弱势运行为主。

(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

3 月下旬，由于托市政策已经离场，国储销售又暂未开始，稻谷市场购销整

体较为清淡。市场收购主体主要以加工企业为主，但观望氛围浓厚，一方面是市场上流通的 2018 年新产稻谷数量有限，另一方面是等待国储销售落地。由于去年国储粳稻销售时间大幅提前至 3 月 21 日，底价也相应大幅下调，因此今年企业对国储销售价格也有一定下调的预期，近期的收购价格也处于稳中偏弱状态。

截止到 3 月 25 日，黑龙江鹤岗加工企业圆粒新稻到厂价为 1.35 元/斤，较两周前持平；绥化加工企业圆粒新稻到厂价为 1.28 元/斤 较两周前持平。

二、近期交易情况

2019 年 2 月 21 日，北京国家粮食交易中心举办了 2019 年市储备粮油第二次竞价交易会，计划销售稻谷 6.41 万吨，其中存储在北京的稻谷 2.00 万吨，销售底价为 2400 元/吨，实际全部成交，最高价为 2500 元/吨，最低价为 2400 元/吨，成交均价为 2465 元/吨；存储在黑龙江的稻谷 2.27 万吨，销售底价为 2460 元/吨，实际全部成交，最高价为 2640 元/吨，最低价为 2590 元/吨，成交均价为 2622 元/吨；存储在吉林的稻谷 2.14 万吨，销售底价为 2370 元/吨，实际全部成交，最高价为 2550 元/吨，最低价为 2410 元/吨，成交均价为 2481 元/吨。

国储方面，由于国内新稻政策性收购已经完成，预计中晚籼稻、粳稻即将择机上市拍卖，拍卖价格及时间值得期待。

3 月 19 日，计划销售最低收购价稻谷（2013、2014 年）342319 吨，全部流拍。

3 月 21 日最低收购价早籼稻（2015-2017 年）交易结果

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	317132	9344	2.94	2,300	2,300	2,300
	2016早籼稻	147325					
	2017早籼稻	39146					
	合计	503603	9344	1.85	2,300	2,300	2,300

三、中国暂停从缅甸进口碎米

天下粮仓网消息：据缅甸国内贸易商称，中国从 3 月份第三周开始已经暂停从缅甸进口碎米。缅甸大米加工商协会秘书长 U Nay Lin Zin 称，中国和缅甸边界只允许交易大米，而一些贸易商一直用大米充碎米类别来出口。因此中国政府严重治理所有碎米贸易，目前已经暂停进口碎米。有传闻缅甸对华的大米出口已经暂停，但实际上大米出口许可证分为碎米许可证、长粒大米许可证和短粒大米许可证。碎米出口税为 5%，而大米出口税为 50%至 60%。由于对华的大米出口税过高，因此许多商家非法出口来避税。目前碎米出口已经暂停。据缅甸商务部称，

2018年4月到12月期间缅甸出口大米及碎米170万吨，产值5.78亿美元。

四、后期预测

随着托市政策的结束，稻谷市场将逐步由购转销，由政策转市场，由新粮转陈粮，近期市场观望氛围较为浓厚。国家粮食交易中心网站至4月4日还没有挂出中晚稻、粳稻销售的公告，因此至少从时间上看对市场的冲击要低于去年水平。

(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	3月11日	3月25日	涨/跌幅
长春地区	1720	1720	0.00%
沈阳地区	1770	1760	-0.56%
哈尔滨地区	1700	1700	0.00%
石家庄	1870	1870	0.00%
青岛地区	1960	1960	0.00%
蛇口港口	1860	1880	1.08%

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11日	3月25日	涨/跌幅
长春大成	1620	1590	-1.85%
山东西王淀粉 (挂牌)	1940	1940	0.00%

截止到3月25日，玉米全国平均价格1866元/吨，较3月11日持平。北京地区饲料加工企业因非洲猪瘟，开工率严重不足，北京特驱农牧、希望、正大等

加工企业自然干燥普通玉米收购价在 1800-1820 元/吨左右，烘干普通玉米收购价在 1840 元/吨左右。

2、市场行情

(1) 最新消息：截至 2019 年 3 月 20 日，主产区累计收购中晚稻、玉米和大豆 16777 万吨，同比减少 6 万吨。其中，玉米 8751 万吨，同比增加 231 万吨；大豆 299 万吨，同比减少 68 万吨。

根据国家粮食和物资储备局公布的数据来看，3 月 10 日-20 日间，玉米收购量从 3 月 10 日的 8013 万吨快速增加至 3 月 20 日的 8751 万吨，同比收购量扭亏为盈，已超上年规模，东北地区一次性储备收购起到了重要作用。

(2) 市场综述：

东北产区：近期，随着东北地区玉米一次性储备收购的拉动，玉米收购量已经超越去年同期水平，基层粮源数量明显下降，东北地区玉米价格也逐步趋稳。但近些天东北大部地区出现大范围雨雪天气，影响玉米上量，部分企业到货量下降，且不利于玉米储存保管。

华北黄淮产区：近期，华北黄淮产区需求依然欠佳，深加工企业依然对采购玉米持谨慎态度，天下粮仓网监测显示部分企业玉米入厂价较上周下跌 4-30 元/吨。

沿海港口：汇易网消息称，截至 3 月 15 日当周，我国北方四港玉米港口库存触及近一年高点，达到 440 万吨以上，有机构统计显示，北方八港玉米库存已突破 500 万吨，达到 532.6 万吨也为一年来最高。与此同时，南方港口内贸玉米库存达到 108.1 万吨，而 3、4 月份进口乌克兰玉米到货可能让港口玉米总库存更上一层楼。

二、近期交易

近期北京市储备玉米竞价销售结果

单位：万吨、元/吨

交易日期	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
1.16	3.95	0.81	20.44%	1850	1850	1850	1850
2.21	2.93	0.66	22.62%	1820	1830	1820	1820

受中储粮吉林分公司委托，中储粮网将于 3 月 27 日拍卖 2014/2015 年产玉米，数量 6.1 万吨。

三、后市展望

从收购进度的大幅加快来看，我们认为目前贸易商已经开始了新一轮的抄底囤货，基层余粮已逐步转移至贸易商手中。但是从供给看，依然宽松，港口玉米库存高企，中储粮也启动玉米抛储工作；从需求看，非洲猪瘟疫情造成的饲需求下降不是短期能够恢复的，深加工利润也在缩减。短期看，预计玉米或继续在窄幅震荡整理。

最大的不确定性因素来自于近期进入了“集中冲锋阶段”的中美贸易谈判。3 月 20 日我国商务部确认了第八轮中美经贸高级别磋商即将在 3 月 28 日-29 日北京展开，4 月初中方赴美展开第九轮，谈判密度较大。如果谈判成功，玉米、高粱、DDGS 的进口或将会大幅增加，但同时 CBOT 价格受到提振的可能性也较大，美国玉米进口完税成本或将提高，与国内南方港口价格差异就会缩小，国内玉米价格下跌的空间可能没有想象的大；如果谈判失败，国内玉米价格肯定向好，但受基本面限制，季节性、区域性行情或将增加。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

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 11 日	3 月 25 日	比较
全国一级豆油均价	5858	5495	-6.19%
全国四级豆油均价	5789	5465	-5.59%
天津四级豆油价格	5710	5370	-5.95%
巴西进口成本价	5884	5626	-4.38%
美国进口成本价	6230	5986	-3.91%

截止到 2019 年 3 月 25 日连盘豆油主力合约最新价格 5452 跌 54，现货沿海一级豆油现货报价 5350—5550 元/吨。

二、市场行情回顾

国际市场：近期美国和中国的贸易谈判缺少新的进展，给大豆市场构成一定的压力。目前有迹象显示两国领导人可能在6月份举行会晤来签订贸易协议，结束贸易战，而不是4月底。特朗普3月20日还表示美国政府可能无限期对中国产品征收进口关税，直到中国政府遵守眼下正在谈判的贸易协定。特朗普利用关税政策作为谈判工具，促使中国达成贸易协定。

从美国天气方面看，近来美国中西部地区天气多雨，局部地区发生洪涝，耽搁玉米播种，可能鼓励农户将部分耕地种上大豆。美国农业部长 Sonny Perdue 表示，近期美国中西部地区出现前所未有的洪涝灾害，导致道路被毁，耕地被淹，存储在仓库里的大豆也受到损害。不过目前大豆受损程度仍然有待观察。美国农业部预计2019年大豆播种面积为8500万英亩。2018年美国大豆播种面积为8919.6万英亩。

大豆需求方面，据美国农业部发布的周度出口销售报告显示，截至2019年3月14日的一周，美国2018/19年度大豆净销售量为39.95万吨，远远低于市场预期。本年度迄今为止，美国大豆出口销售总量已达4150.59万吨，比上年同期减少17%。

国内市场：随着天气转暖，我国食用油逐步进入消费淡季，市场需求相对低迷。

根据中国海关总署最新公布的数据显示，中国2月进口美国大豆数量较1月大幅增加，跃升至90.7754万吨，因中美贸易休战以来，中国进口商采购的船货抵港。这高于1月进口的13.5814万吨，但这仍大幅低于上年同期的335万吨。但自从两国展开针锋相对的贸易战之后，中国买家避开美国，转向巴西购买，令巴西大豆出口商坐收渔利。数据显示，中国2月自巴西进口大豆198.6万吨，较上年同期大幅增加13%。虽然近日港口库存略降，但随着南美大豆大量上市，未来大豆供应不会出现缺口。

三、后期预测

综合以上分析，后期我国大豆供应充足，豆油需求仍较低迷，加上临储拍卖，增加市场心理压力，豆油上涨难度较大，预计短期内豆油价格仍有下跌的可能。

（北京国家粮食交易中心 张书瑜）

北京国家粮食交易中心

2019年市储备粮油第三次竞价交易结果

2019年3月28日，北京国家粮食交易中心举办了2019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，参会单位是本次销售或采购货物承储库以外的加入北京市粮食和物资储备局粮食购销及经营企业资源库会员。

本次交易会竞价销售2016年产稻谷1.14万吨（存放地：北京），2016年产稻谷2.14万吨（存放地：黑龙江），2016年产大豆原油0.5万吨（存放地：北京），竞价采购2018年产玉米7.85万吨（存放地：北京），共有78家企业报名参加，全部成交。

第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
稻谷	1.14	1.14	100%	2500	2810	2790	2806
稻谷（黑龙江）	2.14	2.14	100%	2550	2790	2570	2716
大豆原油	0.50	0.50	100%	4990	4990	4990	4990

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	7.85	7.85	100%	1910	1820	1800	1811

(北京国家粮食交易中心)

3月18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	514271	2000	0.38	1,950	1,950	1,950
	合计	514271	2000	0.38	1,950	1,950	1,950
北京市	2013美2号软红冬	107962					
	小计	107962					
天津市	2013美2号软红冬	20545					
	小计	20545					
河北省	2013美2号软红冬	54033					
	小计	54033					
山西省	2013美2号软红冬	83748					
	小计	83748					
山东省	2013美2号软红冬	13400					
	小计	13400					
四川省	2013美2号软红冬	126627					
	小计	126627					
甘肃省	2013美2号软红冬	68853	2000	2.90	1,950	1,950	1,950
	小计	68853	2000	2.90	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					

3月19日最低收购价稻谷（2013、2014）交易结果

计划销售最低收购价稻谷（2013、2014年）342319吨，全部流拍。

3月20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	265841					
	2015白小麦	148426	1416	0.95	2,350	2,350	2,350
	2016白小麦	205299	3654	1.77	2,430	2,390	2,408
	2017白小麦	153715	336	0.21	2,450	2,450	2,450
	2014混合麦	1065681	10582	0.99	2,430	2,350	2,387
	2015混合麦	464102	13961	3.00	2,430	2,350	2,401
	2016混合麦	534948	14948	2.79	2,430	2,310	2,373
	2017混合麦	163442	7707	4.71	2,490	2,450	2,462
	合计	3001454	52604	1.75	2,490	2,310	2,399
河北省	2016白小麦	81124	1000	1.23	2,390	2,390	2,390
	2017白小麦	48318	45	0.09	2,450	2,450	2,450
	2016混合麦	86791					
	2017混合麦	4689					
	小计	220922	1045	0.47	2,450	2,390	2,393
江苏省	2014白小麦	154687					
	2015白小麦	113637	1416	1.24	2,350	2,350	2,350
	2016白小麦	71175	2654	3.72	2,430	2,390	2,415
	2017白小麦	8457	291	3.44	2,450	2,450	2,450
	2015混合麦	67243	6298	9.36	2,390	2,350	2,387
	2016混合麦	19278	1849	9.59	2,350	2,310	2,345
	2017混合麦	5435	4950	91.07	2,490	2,450	2,469
	小计	439912	17458	3.96	2,490	2,310	2,408
安徽省	2014混合麦	393687	5235	1.32	2,390	2,350	2,379
	2015混合麦	104652	1782	1.70	2,390	2,390	2,390
	2016混合麦	253777	11099	4.37	2,390	2,350	2,371
	2017混合麦	36732	1798	4.89	2,450	2,450	2,450
	小计	788848	19914	2.52	2,450	2,350	2,382
山东省	2016白小麦	32744					
	2017白小麦	86779					
	小计	119523					
河南省	2014混合麦	662827	5347	0.80	2,430	2,390	2,395
	2015混合麦	266601	5881	2.20	2,430	2,390	2,420
	2016混合麦	175102	2000	1.14	2,430	2,390	2,410
	2017混合麦	96393	959	0.99	2,450	2,450	2,450
	小计	1200923	14187	1.18	2,450	2,390	2,411
湖北省	2014白小麦	111154					
	2015白小麦	34789					
	2016白小麦	20256					
	2017白小麦	10161					
	2014混合麦	9167					
	2015混合麦	25606					
	2017混合麦	20193					
	小计	231326					

3月20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	512271	1000	0.19	1,950	1,950	1,950
	合计	512271	1000	0.19	1,950	1,950	1,950
北京市	2013美2号软红冬	107962					
	小计	107962					
天津市	2013美2号软红冬	20545					
	小计	20545					
河北省	2013美2号软红冬	54033					
	小计	54033					
山西省	2013美2号软红冬	83748					
	小计	83748					
山东省	2013美2号软红冬	13400					
	小计	13400					
四川省	2013美2号软红冬	126627					
	小计	126627					
甘肃省	2013美2号软红冬	66853	1000	1.49	1,950	1,950	1,950
	小计	66853	1000	1.49	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					

3月21日最低收购价早籼稻（2015-2017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	2015早籼稻	317132	9344	2.94	2,300	2,300	2,300
	2016早籼稻	147325					
	2017早籼稻	39146					
	合计	503603	9344	1.85	2,300	2,300	2,300
安徽省	2015早籼稻	33544					
	2016早籼稻	21473					
	小计	55017					
江西省	2015早籼稻	232562					
	2016早籼稻	97358					
	2017早籼稻	39146					
	小计	369066					
湖南省	2015早籼稻	51026	9344	18.31	2,300	2,300	2,300
	2016早籼稻	28494					
	小计	79520	9344	11.75	2,300	2,300	2,300

3月21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	511271	2910	0.56	1,950	1,950	1,950
	合计	511271	2910	0.56	1,950	1,950	1,950
北京市	2013美2号软红冬	107962					
	小计	107962					
天津市	2013美2号软红冬	20545					
	小计	20545					
河北省	2013美2号软红冬	54033					
	小计	54033					
山西省	2013美2号软红冬	83748					
	小计	83748					
山东省	2013美2号软红冬	13400					
	小计	13400					
四川省	2013美2号软红冬	126627					
	小计	126627					
甘肃省	2013美2号软红冬	65853	2910	4.41	1,950	1,950	1,950
	小计	65853	2910	4.41	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					

3月22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	508361	1421	0.27	1,950	1,950	1,950
	合计	508361	1421	0.27	1,950	1,950	1,950
北京市	2013美2号软红冬	107962					
	小计	107962					
天津市	2013美2号软红冬	20545					
	小计	20545					
河北省	2013美2号软红冬	54033					
	小计	54033					
山西省	2013美2号软红冬	83748					
	小计	83748					
山东省	2013美2号软红冬	13400					
	小计	13400					
四川省	2013美2号软红冬	126627					
	小计	126627					
甘肃省	2013美2号软红冬	62943	1421	2.25	1,950	1,950	1,950
	小计	62943	1421	2.25	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					