

交易中心双周分析报告

●2023年10月21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

2023 年第三季度稻米市场行情分析报告.....3

2023 年第三季度玉米市场行情分析报告.....10

近期豆油市场行情分析报告.....18

◆ 本市储备粮油交易

2023 年市储备粮油第十一次竞价交易结果.....20

◆ 国家储备粮油交易

2023 年 9 月 26 日最低收购价稻谷竞价销售交易结果.....21

小麦饲用减少 购买主体单一

——十月第二周小麦市场行情分析报告

一、小麦市场价格及行情

元/吨	9月19日	9月26日	10月10日	较9月26日
全国小麦价格	3013	3013	3048	1.16%

国庆节期间，普通小麦价格总体呈现先涨后跌的态势。双节前制粉企业为防止后期找车不便，多在提价保量，五得利、金沙河等大厂涨幅在每斤2-3分。而且，正值华北地区农忙，小麦基层市场出货量下降，少数储备库提价收购以完成轮入任务，小麦价格涨至阶段性高位。

节后，物流运输逐渐恢复，制粉企业到车量有所增加，面粉经销商此前备货充足，节日期间面粉走货不快，并且制粉企业小麦库存充足，提价收购意愿不高，小麦价格偏弱调整。同时秋粮玉米不断上量，持粮主体多在积极腾仓，五得利、金沙河等大厂挂牌价松动0.5-1分，涡阳金沙河跌至1.53元/斤。华北等地玉米价格还在不断走低，对于小麦市场冲击明显，小麦收购主体以单一制粉企业为主，市场支撑力度减弱。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	9月19日	9月26日	10月10日	较9月26日
河北石家庄	3030	3030	3050	0.66%
河北衡水	3020	3020	3030	0.33%
河北邯郸	3060	3050	3050	0.00%
山东德州	3070	3050	3060	0.33%
山东济南	3050	3050	3030	-0.66%
山东菏泽	3040	3030	3050	0.66%
河南郑州	3040	3040	3090	1.64%

优质小麦价格稳中小幅上涨。截至到10月10日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为3210元/吨，较9月26日（下同）上涨10元/吨；郑麦366河南郑州地区进厂价为3360元/吨，平稳；济南17山东菏泽地区进厂价为3180元/吨，上涨10元/吨。

二、面粉及副产品市场行情

面粉市场购销延续清淡，厂家签单有限，开机率有所松动，经销商则继续观望市场，保持随销随购。不过面粉价格受小麦成本支撑，保持稳定。10月10日，北京特一粉出厂价3480元/吨，较9月26日（下同）平稳；石家庄3480元/吨，平稳；山东济南3480元/吨，平稳；河南郑州3440元/吨，平稳。

麸皮价格以稳为主，市场整体表现较为平静。新季玉米持续上量，豆粕价格运行弱势，导致麸皮难以持续走强，但目前制粉企业整体开机率松动，市场供应减少对于麸皮价格有所支撑。截至10月10日，河北石家庄麸皮出厂价1890元/吨，较9月26日（下同）下跌10元/吨，山东济南1900元/吨，下降20元/吨，河南郑州1920元/吨，上涨20元/吨。

三、小麦交易情况

10月8日，山东省潍坊市坊子区军粮供应有限公司计划销售2020年产小麦3348.225吨，实际成交3348.225吨，成交价格3030元/吨。

10月9日，北京国家粮食交易中心举办了“2023年北京市储备粮油第十二次竞价交易会”，竞价采购2023年国产硬质白小麦10.8万吨，实际全部成交，竞买底价为3220元/吨，成交的最高价为3200元/吨，最低为3150元/吨，平均价为3183元/吨。

10月10日，北京国家粮食交易中心举办了“房山区区级储备小麦竞价采购交易会”，竞价采购2023年国产硬质白小麦1.00万吨，实际全部成交，竞买底价为3180元/吨，成交的最高价为3170元/吨，最低为3160元/吨，平均价为3165元/吨。

四、后市预测

从今年玉米的品质和价格来看，未来一段时间内小麦的饲用规模会极大缩小，政策性小麦轮出即将启动，目前市场进入了政策敏感阶段，市场关注的重点是托市麦拍卖启动时间。预计投放规模不会很大，对小麦的供需面影响有限。在储备库轮入逐步进入尾声后，加工企业成为小麦主要收购主体。目前终端需求延续疲软态势，下游的经销商补货积极性不高，成本倒挂下，制粉企业走货一般，开机率有所松动，多压价滚动补货。预计小麦价格以震荡为主。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

2023年第三季度稻米市场行情分析及后期预测

2023年第三季度，国内稻米市场总体稳中有涨。新季早籼稻处于上市期，价格运行区间高于托市价；粳稻和中晚籼稻青黄不接、供应偏紧。国际大米价格继续刷新年度高点，季度末有所回落。

一、2023年第三季度稻米市场行情回顾

1. 国内主产区粳稻市场：市场流通粮源逐步消耗，国内粳稻价格上涨

单位:元/吨	年初	6月末	9月末	较6月末	较年初	较上年同期
黑龙江佳木斯	2620	2700	2800	3.70%	6.87%	4.48%
吉林长春	2920	2960	2980	0.68%	2.05%	4.93%
江苏南京	2780	2700	2970	10.00%	6.83%	6.83%

2023年第三季度，国内粳稻价格总体上涨。截止到9月30日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价为2800元/吨，较6月末上涨100元/吨，较年初上涨180元/吨，较上年同期上涨120元/吨；吉林长春地区三等粳稻收购价为2980元/吨，较6月末上涨20元/吨，较年初上涨60元/吨，较去年同期上涨140元/吨；江苏南京地区三等粳稻收购价为2970元/吨，较6月末上涨了270元/吨，较年初上涨了190元/吨，较上年同期上涨了190元/吨。

第三季度国内粳稻市场全面转向陈粮销售，价格走势受“高温暑热的大米季节性消费淡季”与“原粮市场供应青黄不接”两个影响因素相互博弈，呈现逐步上涨的局面。7月至8月中旬是大米消费淡季，学校放假，集团消费减少，终端需求偏弱，加工企业的开机率总体处于较低水平，以销定产、以产订购，粳稻价格相对稳定；8月下旬至9月，市场流通粮源数量已处低位，加工企业原粮和经销商大米库存整体偏低，加大采购力度为开学和中秋国庆双节备货，米厂开机率也明显提高，拉动国内粳稻价格出现上涨，同时也对国储粳稻销售形成支撑，成交率和价格双双上扬。

2. 国内主产区籼稻市场：籼稻市场总体波动有限，中晚稻好于去年同期

单位:元/吨	年初	6月末	9月末	较6月末	较年初	较上年同期
早籼稻全国均价	2716	2694	2706	0.45%	-0.37%	-1.46%
中晚籼稻全国均价	2784	2844	2830	-0.49%	1.65%	5.13%

2023年第三季度，国内主产区籼稻价格基本平稳。截止到9月30日，早籼稻全国均价为2706元/吨，较6月末上涨12元/吨，较年初下跌10元/吨，较上年同期下跌40元/吨；中晚籼稻全国平均价为2830元/吨，较6月末下跌14元/吨，较年初上涨46元/吨，较去年同期上涨138元/吨。

第三季度，早籼稻集中上市，整体处于收购期，价格呈现高开、低走、趋稳的走势，价格运行区间明显高于2520元/吨的托市价，最低收购价没有启动。总体看，今年早籼稻收购呈现进度快、社会化比例高、优质优价的特点。中稻、再生稻陆续上市，质量也比较好，对需求不足的中晚籼稻形成补充。

8月23日国家统计局发布公告显示，根据早稻抽样调查结果推算，2023年全国早稻播种面积4733.1千公顷（7099.7万亩），比2022年减少21.9千公顷（32.9万亩），下降0.5%，播种面积略有下降主要是由于上年南方地区秋冬连旱，部分“稻稻油”产区油菜生育期推迟，茬口紧张，影响早稻适时移栽，农户改种其他作物；全国早稻单位面积产量5987.0公斤/公顷（399.1公斤/亩），比2022年增加72.7公斤/公顷（4.8公斤/亩），增长1.2%，单产小幅增长的主要原因是，早稻播种以来，主产区水热匹配良好，气象条件总体有利于早稻生长发育和产量形成，台风“泰利”造成早稻收获进度放缓，但影响有限；全国早稻总产量2833.7万吨（566.7亿斤），比2022年增加21.5万吨（4.3亿斤），增长0.8%，早稻增产为稳定全年粮食生产奠定了良好基础。

3. 国内主产区粳米市场：原粮青黄不接渐现，粳米呈现跟涨态势

单位:元/吨	年初	6月末	9月末	较6月末	较年初	较上年同期
黑龙江佳木斯	3570	3600	3700	2.78%	3.64%	3.93%
吉林长春	4040	4140	4160	0.48%	2.97%	2.97%
江苏南京	3720	3570	3960	10.92%	6.45%	11.24%

2023年第三季度，国内主产区粳米价格总体上涨。截止到9月30日，黑龙江佳木斯地区粳米出厂价为3700元/吨，较6月末上涨100元/吨，较年初上涨130元/吨，较去年同期上涨了140元/吨；吉林长春地区粳米出厂价为4160元/吨，较6月末上涨了20元/吨，较年初上涨120元/吨，较去年同期上涨120元/吨；江苏南京地区粳米出厂价为3960元/吨，较6月末上涨390元/吨，较年初上涨240元/吨，较去年同期上涨400元/吨。

第三季度前半段，国内处于高温暑热的稻米消费淡季，加工企业普遍以销定产、以产订购，需求平稳；第三季度后半段，市场逐步进入金九银十的消费旺季，在学校开学以及国庆、中秋双节的拉动下，终端备货需求增加，加工企业采购积极性提高，市场也供应也处于青黄不接最为明显时期，原粮价格上涨，不少企业转向国储拍卖，拉动了一波成交、形成了价格小高潮。

前三季度，东北主产区大米加工理论利润先涨后跌。据中华粮网报告显示，截止到9月28日，黑龙江建三江地区出米率68%粳稻（2022年产）收购成本2880元/吨，双抛双选大米出厂价3740元/吨，碎米2800元/吨，油糠2560元/吨，稻壳460元/吨，综合测算，米厂理论加工利润约-14元/吨，年初为116元/吨，3月末为223元/吨，6月末为-27元/吨。大米加工理论利润下调一方面是因为虽然稻、米价格均有所上涨，但稻谷收购价比年初上涨了220元/吨，大米出厂价比年初上涨了170元/吨，存在50元/吨价差，呈现“稻强米弱”状态；另一方面是副产品中油糠价格较年初下降300元/吨，降幅达到10.49%。

4. 国际大米市场：国际米价持续攀高，FAO称大米价格指数创15年新高

单位:美元/吨	年初	6月	9月末	较6月末	较年初	较上年同期
泰国5%破碎FOB	477	518	608	17.37%	27.46%	39.77%
越南5%破碎FOB	460	510	615	20.59%	33.70%	43.02%
印度5%破碎FOB	390	470	570	21.28%	46.15%	48.05%
巴基斯坦5%破碎FOB	450	490	600	22.45%	33.33%	55.84%

2023年第三季度，东南亚主要大米出口国大米出口价持续攀高，季度末期稍有回落，但仍处高位。截止到9月30日，泰国5%破碎FOB价为608美元/吨，较6月末上涨90美元/吨，较年初上涨131美元/吨，较去年同期上涨173美元/吨；越南5%破碎FOB价为615美元/吨，较6月末上涨105美元/吨，较年初上涨155美元/吨，较去年同期上涨185美元/吨；印度5%破碎FOB价为570美元/吨，较6月末上涨100美元/吨，较年初上涨180美元/吨，较去年同期上涨185美元/吨；巴基斯坦5%破碎FOB价为600美元/吨，较6月末上涨110美元/吨，较年初上涨150美元/吨，较去年同期上涨215美元/吨。

9月初联合国粮农组织报告显示，粮农组织大米价格指数8月环比上涨9.8%，创下15年来的名义高点。分析认为全球大米价格上涨主要有以下四点原因：一

是 2022 年世界第一大米出口国——印度大米出口禁令持续加码，7 月 20 日，印度政府宣布禁止除蒸谷米和印度香米外的大米出口，8 月 25 日，印度政府再次宣布对蒸谷米征收 20% 的出口关税，8 月 27 日又将其香米出口最低价设定为每吨 1200 美元，并立即生效；二是厄尔尼诺现象回归，影响亚洲水稻生产，印度气象局 9 月 30 日表示厄尔尼诺天气导致 8 月降雨创下一个多世纪以来的最低值，印度今年季风降雨量降至 2018 年以来的最低水平；三是俄乌冲突持续，地缘不稳定因素发酵；四是多国提高粮食结构性储备，东南亚及非洲国家采购需求强劲。季度末期，亚洲主要出口国大米报价高位回落，泰国、越南、巴基斯坦 9 月末较 9 月初大米出口价分别下降了 5.88%、4.65%、1.64%。一方面是国际米价过高导致买家望而却步，选择观望或推迟采购；二是泰铢贬值，导致泰国大米出口价降低。

截止到第三季度末，我国进口大米理论价差继续呈现明显倒挂，且倒挂幅度高于第二季度末。根据国家粮油信息中心测算：广东港口早籼米 4200 元/吨，泰国大米到港完税理论价格 5207 元/吨，价差-827 元/吨，比第二季度末扩大了 230 元/吨；越南大米到港完税理论价格 5035 元/吨，国内外价差-835 元/吨，比第二季度末扩大了 357 元/吨。

5. 我国大米进出口情况：1-8 月大米进口同比下降 55.8%

根据海关总署数据显示，2023 年 1-8 月，我国累计进口大米 202 万吨，同比减少 255 万吨，减幅 55.9%；8 月份，我国进口大米 11 万吨，同比减少 37 万吨，减幅 77.2%。2023 年 1-8 月，我国累计出口大米 90 万吨，同比减少 58 万吨，减幅 39.2%；8 月份，我国出口大米 17 万吨，同比减少 7 万吨，减幅 27.7%。

截止到 8 月份，我国大米月度进口量已经连续 10 个月呈现同比下跌态势。我国大米进口量减少主要有三方面的原因：一是国际大米价格持续攀升，和国内部分地区形成倒挂且倒挂幅度不断扩大，进口利润大幅下降，贸易商采购积极性明显降低；二是印度大米出口全面收紧；三是 2023 年前三季度，人民币与美元中间价汇率平均为 7.0148，同比下跌 5.82%，第三季度人民币与美元中间价汇率平均为 7.1728，同比下跌 4.8%。

进口量下降相应支持了国内稻谷市场价格，部分原进口需求转向国内稻谷，对价格形成支撑。

6. 国家政策性稻谷销售情况：前三季度成交量明显高于去年同期

第三季度，国家继续销售最低收购价稻谷。由于早籼稻进入收购季，自8月1日起，国家暂停了最低收购价早稻的销售，将每周最低收购价稻谷的投放量由90万吨下调至60万吨，新增了部分2021年产和2022年产的稻谷。此外，中晚籼稻和粳稻的底价也依据年份不同下调了5-30元/吨，其中2019年、2021年、2022年产中晚籼稻三等底价分别为：2520元/吨（下调10元）、2580元/吨（下调5元）、2605元/吨；2019年、2020年、2021年粳稻三等底价分别为：2560元/吨（下调10元）、2590元/吨（下调30元），2620元/吨。8月下旬以来，市场供应青黄不接明显，经销商备货需求增加，最低收购价稻谷成交数量明显攀升。9月12日（2023年第二十五期）最低收购价稻谷交易会计划投放60万吨，实际成交42.5万吨，成交率达到70.85%，创前三季度最高纪录。9月份中晚籼稻累计成交70.37万吨，成交率为58.44%，明显高于3-8月12.7%的成交率；粳稻累计成交61.55万吨，成交率51.26%，明显高于3-8月14.94%的成交率。

2023年前三季度，国家共举办最低收购价稻谷竞价交易会27场次，比去年同期减少2场次；累计投放2166.4万吨，实际成交340.845万吨，比去年同期增加275.84万吨，增幅为424.37%，成交率15.73%，成交均价2608元/吨。其中，早籼稻计划投放540.83万吨，实际成交17.51万吨，成交率3.24%，成交均价2458元/吨；中晚籼稻计划投放812.95万吨，实际成交158.33万吨，成交率19.48%，成交均价2593元/吨；粳稻计划投放812.62万吨，实际成交165.00万吨，成交率20.30%，成交均价2638元/吨。

定向饲用稻谷方面，国家于8月3日启动定向竞价销售，比去年3月10日启动晚了5个月左右。截止到第三季度末，共举办9场交易会，去年同期为25场；计划投放1650万吨，去年同期为4052万吨；实际成交1478万吨，去年同期为2905万吨；成交率为90%，去年同期为72%。从标的的地区分布来看，黑龙江成交量约占总成交量的七至八成，河南、安徽等其他地区约占二至三成。据分析机构判断，今年定向饲用稻谷基本销售完毕。此外，据了解截止到三季度末，定向饲用稻谷出库率约在成交量的三分之一左右，全部进入市场还需时日，对市场的影响将在四季度逐步释放。

二、2023年第四季度市场影响因素分析

1. 预计 2023/24 年度我国稻谷供需结余持续增加，国内供需宽松

国家粮油信息中心 10 月份预计，2023 年稻谷播种面积为 2930 万公顷，同比减少 15 万公顷，减幅为 0.5%，主要是中稻面积略有调减；单产水平预计在上年受旱的基础上恢复提高，预计 2023 年稻谷单产 7171 公斤/公顷，同比增加 92 公斤/公顷，增幅 1.3%；稻谷产量 21012 万吨，同比增加 163 万吨，增幅 0.8%。考虑疫后居民恩格尔系数回落，居民主食消费多样化，人均传统主食消费呈下降趋势，结合人口下降和老龄化趋势持续加剧，全国稻谷食用消费量将有所下降。10 月份预计，2023/24 年度国内稻谷食用消费量为 15800 万吨，同比下降 100 万吨，降幅 0.6%。上年度结转的饲用稻谷继续在本年度使用，饲料用粮同比小幅下降；随着米制品加工和酿酒、酿醋等行业的发展，稻谷工业消费预计小幅增长。10 月份预计，2023/24 年度国内稻谷饲用、种用和工业用稻谷消费 4421 万吨，同比下降 71 万吨，降幅 1.6%；国内稻谷总消费量为 20221 万吨，同比下降 171 万吨，降幅 0.8%。当前国际环境复杂严峻，多国提高粮食结构性储备，国际大米价格高企，预计新年度大米进口数量将继续回落。同时我国大米国际竞争力有望增强，大米出口数量或将小幅增长。10 月份预计，2023/24 年度进口稻谷（将大米进口量以 70%折率换算）400 万吨，同比下降 50 万吨，降幅 16.7%；出口稻谷 300 万吨，同比增加 40 万吨，增幅 15.4%。10 月份预计，由于产量增长而需求下降，国内稻谷市场供求宽松，2023/24 年度全国稻谷结余 891 万吨，比上年度增加 243 万吨。

2. 最低收购价政策对稻谷市场继续发挥保底、支撑作用

党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央高度重视国家粮食安全，始终把解决好十几亿人口吃饭问题，作为治国理政的头等大事。

2 月 27 日，国家发改委等部门联合发文，2023 年我国继续在稻谷主产区实行最低收购价政策，合理确定稻谷最低收购价，将早籼稻最低收购价提高 0.02 元/斤至 1.26 元/斤，同时保持中晚籼稻和粳稻的最低收购价稳定在 1.29 元/斤和 1.31 元/斤，对 2023 年稻谷生产和收购形成了支持作用。

9 月 26 日，国家发改委等部门联合发文，2024 年国家继续在小麦主产区实行最低收购价政策，综合考虑粮食生产成本、市场供求、国内外市场价格和产业发展等因素，经国务院批准，2024 年生产的小麦（三等）最低收购价为 1.18 元

/斤，较 2023 年提高 0.01 元/斤，已经连续 4 年提高。

小麦最低收购价的提高，为同为主粮品种的稻谷的价格走向和未来最低收购价政策制定提供了一定参考，有利于提高农户种植积极性。

3. 预计东北粳稻生产形势逊于去年，黑龙江气候适宜度低于去年水平

从产量预期来看，根据国家粮油信息中心 10 月供需报告预测，2023 年东北三省水稻产量总体持平略减。其中，黑龙江省水稻播种面积为 3487 千公顷，较上年减少 114 千公顷，减幅为 3.2%，单产为 7.530 吨/公顷，较上年减少 0.018 吨/公顷，减幅为 0.2%，产量为 2625.7 万吨，较上年减少 92.3 万吨，减幅为 3.4%；吉林省水稻播种面积为 820 千公顷，较上年减少 13 公顷，减幅为 1.6%，单产为 8.300 吨/公顷，较上年增加 0.128 吨/公顷，增幅为 1.6%，产量为 680.6 万吨，较上年减少 0.3 万吨，基本持平；辽宁省水稻播种面积为 505 千公顷，较上年减少 11 千公顷，减幅为 2.1%，单产为 8.280 吨/公顷，较上年增加 0.038 吨/公顷，增幅为 0.5%，产量为 418.1 万吨，较上年减少 7.5 万吨，减幅为 1.8%。

从气候条件来看，中央气象台 10 月 4 日发布的《全国农业气象月报》显示，东北地区 4 月下旬至 5 月上旬前期出现阶段性低温，对播种育秧略有影响；5 月中旬至 8 月，大部地区气温和日照接近常年同期，夏季未出现低温冷害，光热较为充足，同时降水量接近常年同期或偏多 3 成至 4 倍，水分充足，一季稻长势良好；8 月 1-5 日、10-13 日强降水过程造成黑龙江南部、吉林北部、辽宁东部等地局地稻田被淹，影响水稻抽穗开花，但受灾范围较小，总体影响有限。9 月光温充足，利于一季稻乳熟成熟和收晒，降水偏少利于开展机收作业。播种以来，东北地区平均气温为 18.4℃，平均气温距平为 1.1℃，降水量为 562.8 毫米，降水距平百分率为 5.6%，日照时数为 1239.6 小时，日照距平百分率为-8.0%。分省看，辽宁、吉林气候适宜度高于上年和近五年平均；黑龙江气候适宜度低于上年、与近五年持平。

4. 东北粳稻主产区国庆节后进入收割高峰，开秤价格略高于去年

国庆节后，东北地区水稻收割渐入高峰。截至 10 月 6 日晚，黑龙江省农作物收获面积已超三成，收获面积达 7627.94 万亩，其中水稻已收获 2100.18 万亩；10 月 7 日农情调度显示，吉林全省秋粮已收获 1610.61 万亩，其中水稻已收 344.57 万亩；10 月 8 日，辽宁省粮食作物收获 2880.3 万亩，收获进度为 53.9%，

其中水稻收获面积 64.0 万亩，收获进度 8.4%。

节后，东北地区多元主体开始陆续启动新稻收购，圆粒粳稻开秤价总体略高于去年 0.02-0.04 元/斤左右。中储粮哈尔滨直属库于 10 月 8 日启动收购，国标三等圆粒收购价格 1.4 元/斤，国标二等圆粒收购价格 1.42 元/斤，超级稻国标三等以上收购价 1.45 元/斤。中储粮虎林直属库国标三等圆粒收购价格 1.36 元/斤。中粮虎林米业收购 68%出米率、水分 14.5%的圆粒粳稻 1.35 元。哈尔滨农垦日日升米业 10 月 8 日收购 70%出米率、水分 16%以内的圆粒粳稻 1.35 元/斤。江佳木斯融军军粮米业收购出米率 68%、水分 15%以内的圆粒稻谷 1.37 元/斤，出米率 67%的 1.35 元/斤，出米率 65%的 1.32 元/斤。

三、2023 年第四季度稻米市场行情预测

第四季度是粳稻和中晚籼稻上市期，市场主要围绕在新稻的收购上，同时随着秋冬季节的来临大米终端消费也将有所增长。新季中晚稻逐步进入收割期，基于目前情况预判南方中晚籼稻质量和产量应好于去年水平，预计收购价或高于托市价运行；今年东北地区粳稻质量或略低于去年水平，产量或呈现持平略低状态，从目前开秤情况看，整体价格略高于去年同期，也略高于托市价，但随着放量上市后，黑龙江地区仍有启动托市的可能。

(北京国家粮食交易中心程汲)

第三季度玉米市场行情分析报告

一、玉米市场回顾

1、全国玉米市场供需情况

中国玉米供需平衡表

项 目 1/	单位：千吨，吨/公顷，千公顷		
	2021/22	2022/23 9月预估	2023/24 9月预测
播种面积 2/	43,324	43,070	43,200
东北地区 3/	17,854	17,392	17,520
华北黄淮地区 4/	14,960	14,970	15,038
单位产量 2/	6.291	6.436	6.505
东北地区	6.917	7.103	7.184
华北黄淮地区	5.889	6.104	6.180
产 量 2/	272,551	277,200	281,000
东北地区	123,502	123,528	125,870
华北黄淮地区	88,105	91,377	92,941
生产量	272,551	277,200	281,000
进口量 5/	21,886	19,000	17,000
新增供给	294,437	296,200	298,000
食用消费	18,850	18,900	18,890
饲用消费	180,000	195,000	200,000
工业消费	77,000	76,000	75,000
种用消费	1,280	1,260	1,270
国内消费	277,130	291,160	295,160
出口量 5/	3	10	10
总消费量	277,133	291,170	295,170
年度结余 6/	17,304	5,030	2,830

1/ 表中玉米市场年度为当年 10 月至次年 9 月

2/ 表中产量数据为国家统计局统计数据，或以其为基础的预测数据；

3/ 表中东北地区包括吉林、黑龙江、辽宁和内蒙古；

4/ 表中华北黄淮地区包括北京、天津、河北、河南、山西、山东、江苏、安徽；

5/ 表中进出口数据为海关总署统计数据，或以其为基础的预测数据；

6/ 表中结余量为当年新增供给量与年度需求总量间的差额，不包括上期库存；

国家统计局公布的 2022 年全国粮食生产数据显示，2022 年受内部种植结构调整影响，全国玉米播种面积 6.46 亿亩，比上年减少 381.1 万亩，下降 0.6%。全国玉米产量 27720.3 万吨，比上年增加 465 万吨，增长 1.7%，再创历史新高。9 月份预计，2022/23 年度我国玉米总消费量 29117 万吨，同比增加 1404 万吨，增幅 5.1%。2022/23 年度玉米饲料消费 19500 万吨，同比增加 1500 万吨，增幅 8.3%，与上月预测值持平。国内饲料养殖需求稳中回升，饲用小麦、糙米消费减少，新年度高粱、大麦进口预计下降，玉米饲料消费结构性增长。

国家粮油信息中心 9 月份预计，2023 年全国玉米播种面积 6.48 亿亩，比上年增加 195 万亩，增幅 0.3%；玉米单产 433.6 公斤/亩，每亩产量比上年增加 6.5 公斤，增长 1%；全国玉米产量 28100 万吨，比上年增加 380 万吨，增长 1.4%。9 月份预计，2023/24 年度我国玉米总消费量 29517 万吨，同比增加 400 万吨，增幅 1.4%，与上月预测值持平。国内饲料养殖需求稳中回升，新年度高粱、大麦进口预计有所增加，玉米饲料消费量继续增加。9 月份预计，2023/24 年度玉米饲料消费 20000 万吨，同比增加 500 万吨，增幅 2.6%，与上月预测值持平。2023 年国内玉米深加工产能继续增加，但行业产能过剩状态持续，开工率预计

将处于偏低水平，玉米工业消费下降。预计 2023/24 年度玉米工业消费 7500 万吨，同比下降 100 万吨，与上月预测值持平。9 月份预计，2023/24 年度我国玉米进口量 1700 万吨，同比减少 200 万吨，与上月预测值持平。玉米市场年度供需结余 283 万吨，同比减少 220 万吨。

2、现货玉米市场情况

全国二等玉米现货价格

单位：元/吨

	7月初	8月初	9月末	较7月初
大连地区	2770	2800	2680	-3.25%
沈阳地区	2700	2800	2850	5.56%
哈尔滨地区	2650	2700	2720	2.64%
青岛地区	2880	2960	2920	1.39%
石家庄地区	2920	2970	2890	-1.02%
北京周边	2865	2905	2920	1.92%
全国平均价格	2842	2864	2871	1.02%

二等玉米现货价格日报-单位：元/吨



(1) 全国玉米价格走势：

三季度（2023年7月1日-2023年9月30日），国内玉米价格整体呈现小幅上涨。其中全国玉米9月底价格为2871元/吨，较7月初价格2842元/吨，上涨29元/吨，涨幅为1.02%。大连地区9月底价格为2680元/吨，较6月初价格2770元/吨，下降90元/吨，跌幅为3.25%；沈阳地区9月底价格为2850元/吨，较6月初价格2700元/吨，上涨150元/吨，涨幅为5.56%；哈尔滨地区9月底

价格为 2720 元/吨，较 6 月初价格 2650 元/吨，上涨 70 元/吨，涨幅为 2.64%；青岛地区 9 月底价格为 2920 元/吨，较 6 月初价格 2880 元/吨，上涨 40 元/吨，涨幅为 1.39%；石家庄地区 9 月底价格为 2890 元/吨，较 6 月初价格 2920 元/吨，下降 30 元/吨，跌幅为 1.02%。

(2) 北京地区玉米市场走势：

三季度，北京地区玉米整体呈现微幅上涨。截止到 9 月底，重点饲料厂家玉米收购价格为 2920 元/吨，较 7 月初的 2865 元/吨，上涨 55 元/吨左右，涨幅为 1.92%。货源主要以河北承德，霸州，内蒙古赤峰，宁城为主。

(3) 第三季度玉米市场运行特点：

第一阶段（7 月初—9 月上旬）：波动上涨

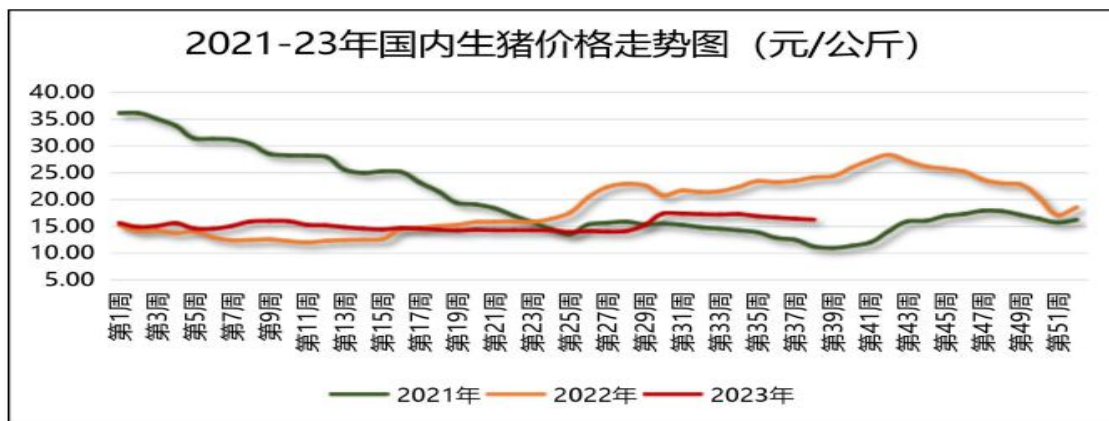
本阶段，我们认为国内玉米价格上涨原因如下：首先华北产区受台风影响，东北地区陆续遭遇台风，局部出现洪涝倒伏等灾害，东北粮入关不顺畅，余粮大多见底，持粮主体惜售挺价，出货积极性不高，加之物流影响，玉米价格出现波动上涨。其次，在季节性供需特点影响下，玉米市场余量较少，持粮主体挺价心态较强，对玉米价格形成了重要支撑和推动。

第二阶段（9 月上旬—9 月底）：震荡下行

进入 9 月份，国内玉米供应渐增，价格出现回落。早熟玉米相继上市，新玉米在月底进入全面收割阶段，玉米市场也迎来了新旧接轨的时期。陈作方面，基层余粮不断减少，贸易库存已经进入低位阶段。随着新季玉米逐渐上市，增产预期相对明确，华北早熟玉米的供应上量，深加工大幅下调收购价。

3、玉米市场需求

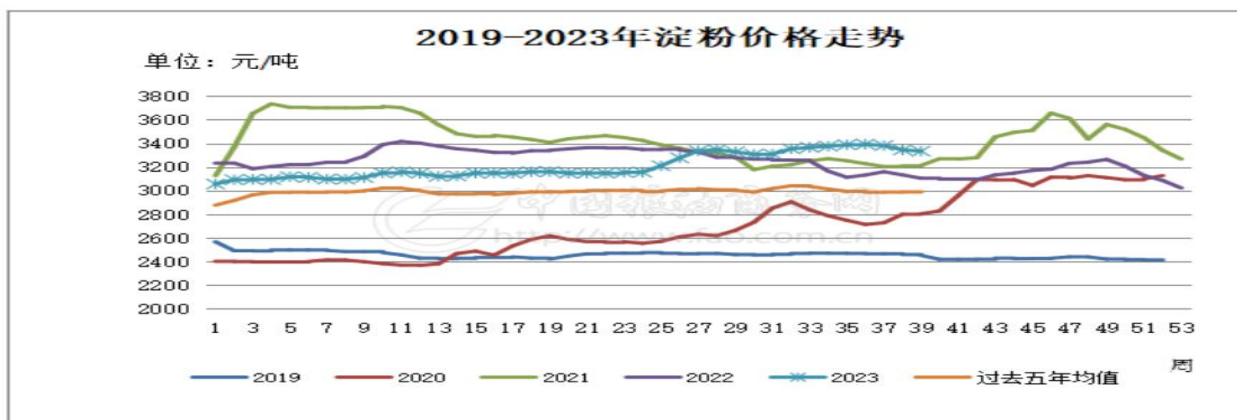
(1) 饲用需求



本季度，国内生猪价格出现大幅上涨。据监测，截止9月底，国内生猪均价15.9元/公斤。较7月初的国内生猪均价13.5元/公斤，上涨2.4元/公斤，涨幅为17.78%。

影响因素主要有：一是，上半年国内生猪产能持续去化，生猪价格持续下跌，养殖端亏损较为明显，部分中小养殖户逐步退出生猪市场，今年以来国内生猪价格持续处于低迷状态，养殖行业整体亏损，养殖压力下，7月份以来国内养殖主体挺价意愿强烈，对生猪价格带来提振；二是，国内玉米、豆粕等饲料原料价格上涨，养殖成本压力下，也迫使生猪、禽蛋等产品价格出现相应增长；三是，随着入秋之后国内气温逐步转凉，院校开学以及旅游消费增加对猪肉需求带来提高。

（2）工业需求



本季度，国内玉米淀粉价格呈现平稳运行。当前全国淀粉价格在3334元/吨，较7月初的3337元/吨，上涨3元/吨，涨幅0.09%。进入九月后，国内玉米价格上涨动力减弱，部分地区玉米价格有所回落，受季节性因素影响，深加工

企业下游消费缺乏有效改善，企业较难通过持续提高产品报价转嫁成本，部分企业停机检修。

4、新季玉米情况

(1) 产情：主产区大体增产明确，正常收获或小幅延迟

图表 6：玉米主产区播种以来气象条件

区域	平均气温 (°C)	平均气温距平 (°C)	降水量 (毫米)	降水距平百分率 (%)	日照时数 (小时)	日照距平百分率 (%)
东北	19.9	0.7	498	11.9	897.7	-9.3
华北	23.3	0.9	468.8	26.4	1003.3	1.1
西北	20.2	0.2	370.9	9.1	893.7	-4.7
新疆	22.9	1	47.8	-45	1173.3	-5.9
黄淮	27	1.3	470.4	8.4	641.6	9.5
西南	21.9	1.1	694.8	-11.5	851.4	4.5

资料来源：中央气象台 中信期货研究所

东北和华北玉米在 7-8 月份关键生长期经历了三场台风带来的多雨天气，玉米生长面临低温多雨，寡照，洪涝等灾害干扰，局地有减产情况，但是受灾面积相对有限，国内总体玉米产量预计同比有显著增产。

根据 9 月初期的黑龙江玉米产情调研预估，黑龙江增量预计同比增加 160-320 万吨，吉林，辽宁，内蒙等预计恢复性增产 400-500 万吨，东北增产幅度预计 600-800 万吨左右。根据华北，西北，华南等地的调研反馈，预计全国总产量增幅可能达到 1300-2000 万吨。

新季玉米收获时间预估：东北农场玉米 9 月 15-10 月 10 号收割上市，局部较正常情况推迟 0-7 天；早熟玉米产量预计 500-700 万吨左右。一般种植户在 10 月中下旬开始集中收割，局部可能推迟 5-10 天。新粮大批量上市还需 11 月份。华北玉米 9 月中下旬逐渐收获上市。

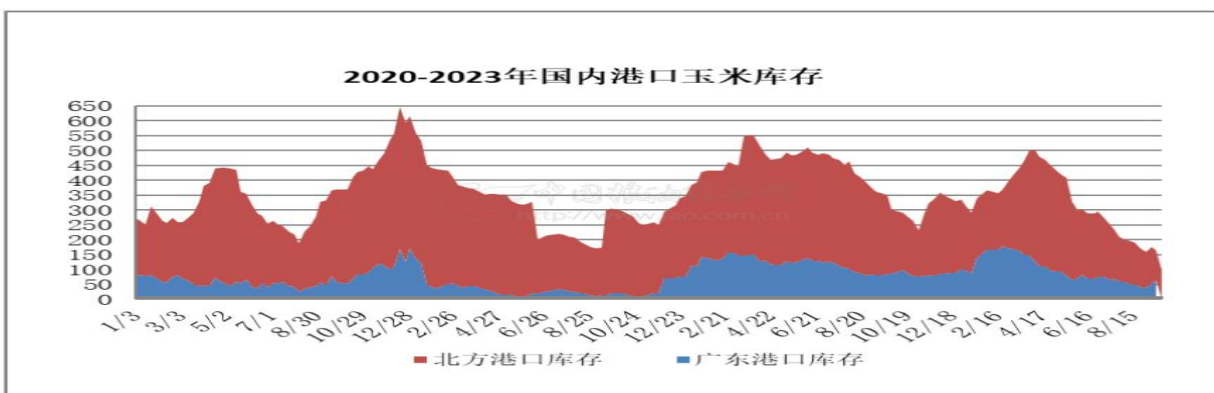
(2) 新季玉米种植成本和开秤价格趋势

新季玉米开秤价格预期，大部分调研企业看高开低走趋势，初期潮粮价格区间为 0.9-0.98 元/斤，折合干粮到港成本价约为 2570-2780 元/吨。从 9 月初到 9 月 21 号以来新粮收购价格一路下滑，个别企业领跌，预计玉米上市期价格大概率低于去年同期。

黑龙江	2022年	2023年	同比	同比%	吉林	2022年	2023年	同比	同比%
地租	10,000	12,400	2,400	24%	地租	11,280	13,860	2,580	23%
种子	810	950	140	17%	种子	830	900	70	8%
化肥	3,000	3,100	100	3%	化肥	3,650	3,800	150	4%
农药	310	310	0	0%	农药	320	330	10	3%
旋耕	650	650	0	0%	旋耕	600	650	50	8%
种地	350	350	0	0%	种地	350	350	0	0%
打药	300	300	0	0%	打药	300	300	0	0%
收地	960	960	0	0%	收地	1,350	1,350	0	0%
合计	16,380	19,020	2,640	16%	合计	18,680	21,540	2,860	15%

资料来源：中信期货研究所

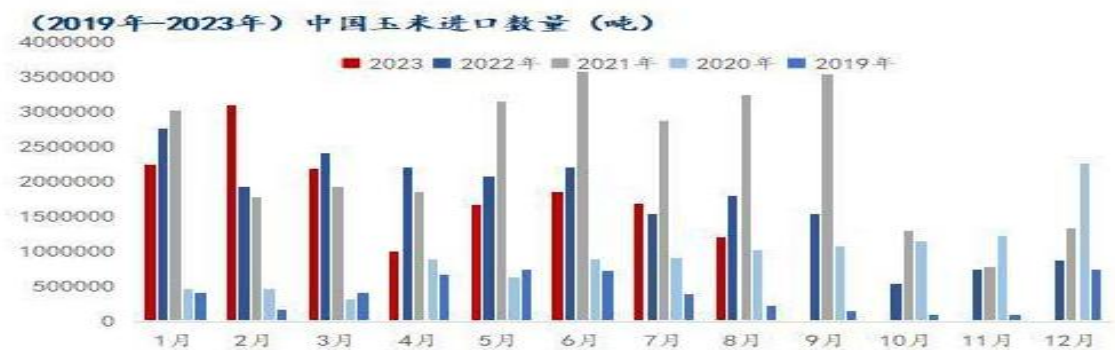
5、港口情况



截至九月底，北方港口四港玉米库存共计约 97 万吨。北方港口新粮集港数量明显提升，陈粮库存继续下降，开收新粮贸易企业增多，但质量要求严格，多家企业限量收购，下游需求表现相对平静，加工企业有一定建库意向。。南方港口进口玉米到港集中，外贸玉米库存大幅增加。

6、进口情况

中国玉米进口数量（单位：吨）



根据海关总署公布的数据显示，我国 1-8 月粮食进口量 10969 万吨，去年同期进口 10268 万吨，同比增 6.8%。2023 年 8 月国内玉米进口量 120 万吨，较 2022 年 8 月份 180 万吨减少 60 万吨，同比减 33.3%。1-8 月共进口 1491 万吨。截至九月底，广东蛇口港东北产二等玉米价格在 2920 元/吨，而 10 月交货的进口玉米到港完税价在 2496 元/吨。进口玉米比国产玉米低出 424 元/吨。目前国内玉米市场处于新粮上市阶段，新粮流通量不大，市场需求一般，新粮供应压力渐有。陈粮价格坚挺，贸易商出库意愿高，销区市场以陈粮为主，下游饲料企业刚需补库。

二、市场影响因素分析

1、供需因素

进入 7、8 月份，国内玉米供应压力进一步紧张，进入传统“青黄不接”季节性供应压力时期，国内玉米余粮水平处于低位。农业农村部 8 月份供需平衡报告预测 2022/2023 年度玉米的饲用消费将达到 1.88 亿吨，工业消费达到 8100 万吨，加上食用和其它消费，总消费量仍达到 2.9 亿吨水平，产需矛盾依然存在。同时，我国生猪存栏规模仍处于较高水平，产能去化缓慢，伴随而来的是饲料养殖行业继续增长的刚性需要，这也依然将是对玉米价格形成支撑的重要原因。

2、替代因素

饲用小麦、稻谷供应进入尾声，价差优势减弱。今年我国芽麦大面积发生，其价格水平从起初 2200 元/吨到后期 2600 元/吨，整体价格指标较玉米有 200-300 元/吨价差，饲用替代优势明显。而随着二季度新季小麦上市，经过前期价格调整波动，7 月份主产区价格水平也基本稳定在 2820-2860 元/吨，也较当地玉米价格有 100 元/吨价格优势。8 月份定向稻谷进入市场流通后，比价优势相对有限，部分标的还出现高溢价现象，且短期内还难以对市场形成实际有效供应，因此一段时间之内难以有效改变玉米市场价格水平。

3、政策因素

2023 年中央一号文件主要涉及玉米单产提升、大豆玉米带状复合种植、生产者补贴、保险和生物育种五大问题，我国政府对粮食安全保障高度再上一新的台阶。2023 年种植业目标“两稳两扩两提”稳面积稳产量，扩大豆扩油料，提

单产提自给率，强调今年大豆等油料作物再扩种 1000 万亩以上；以玉米为重点提高单产水平，玉米标准示范农田单产提高 100 公斤。

三、后期预测

综上所述，十月将迎来玉米集中上市期，玉米价格也出现波动。目前东北各省市新季玉米收割工作进度不一，总体处于缓慢稳定上量状态，各地相继公布丰产预期，现阶段贸易商报价稳中震荡趋弱。四季度至春节前通常都是玉米深加工产品消费旺季，随着原料价格下跌，深加工产品价格竞争优势将有所改善，企业玉米采购需求也将会持续。预计短期内玉米市场将呈现稳中趋弱震荡趋势运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

节日过后 油脂市场回归平静

——十月第二周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	9月28日	10月9日	比较
全国三级豆油平均价格	8645	8464	-2.09%
天津三级豆油价格	8500	8320	-2.12%
美国进口成本价格	12208	11534	-5.52%
阿根廷进口成本价格	8764	8097	-7.61%
巴西进口成本价格	9034	8366	-7.39%

二、市场行情

1. 国际市场

9月底，USDA 农产品季度报告出炉。报告显示，截至9月1日，美豆季度库存为 2.68 亿蒲式耳，虽然低于去年同期的 2.74 亿蒲式耳，但远高于市场机构平均预期的 2.42 亿蒲式耳，也高于 USDA 9 月供需报告预估的 2.50 亿蒲式耳。另外，巴西大豆出口量依旧庞大。根据巴西全国谷物出口商协会（ANEC）预计，巴西 10 月份大豆出口量将达到 671 万吨，这一数字如果实现，将创下历史同期最高纪录。

种植情况：

目前新作美豆正在有序收割，由于晴朗天气较多，美豆收割进度有所加快。根据美国农业部作物进展周报显示，截至10月1日，美国大豆收割完成23%，去年同期为20%，五年均值为22%。大豆优良率为52%，高于一周前的50%，去年同期为55%。

从气象预报来看，周日美国美国全国海洋大气管理局（NOAA）发布的72小时降雨预报显示，从周日（8日）中午到下周三（11日）中午，密苏里、伊利诺伊和肯塔基的大部分地区可能出现0.1英寸降雨，局部地区降雨达到0.25英寸，但是中其他地区天气干燥。未来6到10天的气象预报显示，13日到17日期间，中大部分地区的降雨和气温接近正常。

出口情况：

美国农业部出口销售报告显示，截至9月28日当周，美豆净销量约为81万吨，比一周前提高20%，高于去年同期的78万吨。2023/24年度前四周，美国大豆销售总量为1856万吨，同比降低32.4%；美国农业部年度出口目标为4872万吨，同比减少10.0%。本年度迄今美国大豆销售步伐总体迟缓，反映出廉价巴西大豆构成激烈竞争。

2、国内市场

随着节前备货结束，豆油的需求转淡，油厂提货量偏低，库存有所上升。从近期需求来看，主要集中在华北和山东地区，多为节后补货，且华北和山东地区基差相对较低。但“双节”集中消费过后，终端油脂库存偏高，近期节后补货阶段结束后，可能会迎来需求的阶段性淡季。

开机方面，截止10月6日当周，压榨量为86.53万吨，开机率为29.08%。预计第41周（10月7日至10月13日）国内油厂开机率大幅上升，油厂大豆压榨量预计143.29万吨，开机率为48.15%。节假日期间压榨量有所减少，预计节后正常恢复生产。

库存方面，由于压榨利润较好，加之进口大豆到港量增加，油厂压榨开工率较高，豆油产出量相应较大，但下游备货基本结束，油厂提货量偏低，油厂豆油库存继续上升。截至2023年9月22日（第38周），全国重点地区豆油商业库存约100.64万吨，较上次统计增加2.38万吨，增幅2.42%，为近3年来同期最高水平。

三、后期预测

综上所述，目前国内市场进入观望阶段，从基本面来看，依旧是供大于求的局面，预计后期基差保持区间震荡，价格随盘波动。

（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

2023 年市储备粮油第十二次竞价交易结果

2023 年 10 月 9 日，北京国家粮食交易中心举办了“2023 年北京市储备粮油第十二次竞价交易会”。本次竞价交易会采用国家粮食交易平台网上公开竞价交易方式，竞价采购 2023 年国产硬质白小麦 10.8 万吨（存储地：北京市）。

参会单位是本次采购货物承储单位以外的加入北京国家粮食交易中心粮食购销及经营企业资源库会员，同时具备国家粮食电子交易平台资格。共有 23 家企业报名参加，竞价采购小麦全部成交。

粮油竞价采购结果

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
小麦	10.80	10.80	100%	3220	3200	3150	3183

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·

2023年9月26日最低收购价稻谷竞价销售交易结果

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	2019粳稻	233597.00	93199.00	39.89	2,640	2,560	2,591
	2020粳稻	54282.00	38855.00	71.57	2,780	2,590	2,665
	2021粳稻	9826.00					
	2022粳稻	629.00	629.00	100	2,655	2,655	2,655
	2019中晚籼稻	48900.00	14240.00	29.12	2,540	2,520	2,521
	2021中晚籼稻	252717.00	199100.00	78.78	2,860	2,580	2,727
	合计	599951.00	346023.00	57.67	2,860	2,520	2,675
吉林省	2019粳稻	30765.00	14720.00	47.84	2,600	2,560	2,568
小计	30765.00	14720.00	47.84	2,600	2,560	2,568	
黑龙江省	2019粳稻	195752.00	72912.00	37.24	2,640	2,560	2,594
	2020粳稻	54282.00	38855.00	71.57	2,780	2,590	2,665
	2021粳稻	9826.00					
	2022粳稻	629.00	629.00	100	2,655	2,655	2,655
小计	260489.00	112396.00	43.14	2,780	2,560	2,619	
安徽省	2019粳稻	7080.00	5567.00	78.62	2,640	2,560	2,607
	2021中晚籼稻	201890.00	193947.00	96.06	2,860	2,620	2,731
	小计	208970.00	199514.00	95.47	2,860	2,560	2,727
江西省	2021中晚籼稻	45421.00	3088.00	6.79	2,580	2,580	2,580
	小计	45421.00	3088.00	6.79	2,580	2,580	2,580
河南省	2019中晚籼稻	48900.00	14240.00	29.12	2,540	2,520	2,521
	小计	48900.00	14240.00	29.12	2,540	2,520	2,521
湖南省	2021中晚籼稻	5406.00	2065.00	38.19	2,580	2,580	2,580
	小计	5406.00	2065.00	38.19	2,580	2,580	2,580