

交易中心双周分析报告

●2024年10月17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

第三季度稻谷市场行情分析报告.....3

第三季度玉米市场行情分析报告.....9

近期豆油市场行情分析报告.....17

◆ 本市储备粮油交易

2024 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

贸易商挺价 小麦小幅上涨

——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24日	10月8日	10月15日	较10月8日
全国小麦价格	2453	2446	2457	0.45%

近期小麦价格有上升趋势，价格上涨，提价范围扩大，河北、河南、山东等地多家企业上调收购价格，涨幅在2厘至5厘，最高达一分，部分企业收购价格超过1.25元/斤的大关。

市场购销氛围良好。一是四季度面粉需求逐步好转，厂家备货需求有所提升，采购量有所加大。二是增储还在持续，对麦价形成强有力支撑，而且明后年的小麦最低收购价上调，也增强了贸易主体的挺价信心。三是部分持粮主体因建仓成本较高，持挺价观望心态，有意等到年底价格上涨后再顺价销售。四是中储粮开收新季玉米，近期玉米价格反弹上涨，也将对小麦市场有利好提振。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	9月24日	10月8日	10月15日	较10月8日
河北石家庄	2420	2440	2450	0.41%
河北衡水	2400	2420	2440	0.83%
河北邯郸	2420	2440	2450	0.41%
山东德州	2400	2410	2430	0.83%
山东济南	2420	2410	2420	0.41%
山东菏泽	2450	2460	2480	0.81%
河南郑州	2450	2460	2470	0.41%

本周优质小麦价格趋于稳定。截至到10月15日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2700元/吨，郑麦366河南郑州地区进厂价为2610元/吨，济南17山东菏泽地区进厂价为2600元/吨，均与10月8日价格持平。

二、面粉及副产品市场行情

目前面粉价格稳中整理，终端的面粉消费量有所增加。国庆假期期间，五得利部分厂区民用粉价格有所上调，但多数中小型企业相对谨慎，因市场供应充足，各家品牌竞争激烈，价格有所回落。截至10月15日，京津地区特一粉出厂价2860元/吨，较10月8日（下同）下跌20元/吨；石家庄2860元/吨，下跌20元/吨；山东济南2840元/吨，下跌30元/吨；河南郑州2840元/吨，下跌20元/吨。

麸皮多地供不应求，主流报价在1600元/吨以上，少数地区在1540-1580元/吨。面粉企业开机率低导致产出减少，而东北地区菌菇种植尚未结束，对麸皮还有采购需求，此外南方地区正值二育入场旺季，对麸皮的需求量也在增加。截至10月15日，河北石家庄麸皮出厂价1640元/吨，较10月8日（下同）上涨30元/吨；山东济南1660元/吨，上涨30元/吨，河南郑州1690元/吨，上涨30元/吨。

三、小麦交易情况

10月11日烟台市长岛粮丰粮食收储管理有限公司竞价销售2020年产小麦626吨，实际全部成交，成交价格为2290元/吨。

10月9日烟台市牟平区粮食和物资储备中心计划销售2020年产小麦1000吨，实际成交500吨，成交价格为2380元/吨。

10月9日河北石家庄国家粮食储备有限责任公司销售2020年产一等小麦2000吨，交易底价为2400元/吨，实际全部成交，成交均价为2408元/吨。

10月9日河北省石家庄市深泽县弘丰粮油贸易有限公司销售2019产一等小麦1550.448吨，起拍价格调整为2360元/吨，实际成交500吨，成交均价为2360元/吨。

四、后市预测

由于大型加工企业厂前到车量低于预期，为了保证小麦的到厂数量，企业小幅上调了入厂价，个别企业达到了1.25元/斤。随着秋播陆续完成，部分种植大户出货心态有所增强，小麦上量增多，供应充裕，上涨趋势将趋稳，预计后期以小幅波动为主。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

2024年第三季度稻米市场行情分析及后期预测

2024年第三季度，随着高温多雨的夏季来临，国内稻米市场进入传统季节性消费淡季，“淡季更淡”特征明显，国内稻米价格波动有限；国际大米市场供应改善，印度等亚洲主要大米出口国放宽大米出口限制政策，米价高位回落，已低于上年同期；1-8月我国大米进出口量双降；最低收购价稻谷延迟4个月入市成交清淡。

一、2024年第三季度稻米市场行情回顾

1. 国内主产区粳稻市场：整体处于消费淡季，需求有限价格基本平稳

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	2720	2740	2760	0.73%	1.47%	-1.43%
吉林长春	3180	3200	3100	-3.13%	-2.52%	4.03%
江苏南京	2900	2930	2935	0.17%	1.21%	-1.18%

2024年第三季度，国内粳稻价格总体基本平稳，波动有限。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2760元/吨，较6月末上涨20元/吨，较年初上涨40元/吨，较去年同期下跌40元/吨；吉林长春地区三等粳稻收购价为3100元/吨，较6月末下跌100元/吨，较年初下跌80元/吨，较去年同期上涨120元/吨；江苏南京地区三等粳稻收购价为2935元/吨，较6月末上涨5元/吨，较年初上涨35元/吨，较去年同期下跌35元/吨。

第三季度，国内粳稻市场全面转向陈粮销售。从供应看，由于23年新产粳稻上市后仅有黑龙江省佳木斯市一地启动托市，收购数量比上一年明显减少，市场化收购比例提高，供应的灵活性增强，加之各级储备仍在持续轮出，虽然最低收购价稻谷8月才投入销售，但总体供应比较充足；从需求看，本季度是稻米消费淡季，大中院校放假，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，季度后期在开学和中秋国庆双节备货的拉动下价格虽然略有提高，但涨幅也低于去年水平。此外，由于大米消费偏弱，优质稻谷品种较普通圆粒品种影响更为明显，出现了一定幅度的下跌。

2. 国内主产区籼稻市场：品种间价格走势分化，早稻强中晚稻弱

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	2732	2724	2850	4.63%	4.32%	5.32%
中晚籼稻全国均价	2822	2818	2760	-2.06%	-2.20%	-2.47%

2024年第三季度，国内主产区籼稻价格有所分化，早籼稻价格上扬，中晚籼稻价格下跌，并形成倒挂。截止到9月30日，早籼稻全国均价为2850元/吨，较6月末上涨126元/吨，较年初上涨118元/吨，较去年同期上涨144元/吨；中晚籼稻全国平均价为2760元/吨，较6月末下跌58元/吨，较年初下跌62元/吨，较去年同期下跌70元/吨。

第三季度，早籼稻处于上市期。虽然2024年早籼稻播种面积较上年增长0.5%，但受4月起主产区持续强降雨、6月起湖南和江西等地遭遇“雨洗禾花”等因素影响，早籼稻分蘖、孕穗、灌浆等阶段生长不佳，单产和质量下降，总产相应受到影响，为2817.4万吨，比上年减少16.3万吨，下降0.6%。开秤后，在各级储备采购和工业制粉企业补库需求的拉动下，加之持粮主体价格预期较高有一定惜售心理，早籼稻价格高开并持续高位运行，明显高于最低收购价，至第三季度末收购高峰期结束后，未启动托市收购，至此早籼稻最低收购价执行预案自2021年后已连续4年未启动。此外，今年圆粒早籼稻的播种比例增加，受到米粉等食品加工行业欢迎，也从一定程度上支持了早籼稻价格的上涨。第三季度，中晚籼稻处于消费淡季，而去年产量、质量良好供应充足，市场缺乏明显支持因素，价格稳中偏弱运行。

3. 国内主产区粳米市场：终端消费整体清淡，米厂理论利润下降

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	3700	3700	3705	0.14%	0.14%	0.14%
吉林长春	4240	4400	4380	-0.45%	3.30%	5.29%
江苏南京	3940	3980	3980	0.00%	1.02%	0.51%

2024年第三季度，国内主产区粳米价格基本平稳。截止到9月30日，黑龙江佳木斯地区粳米出厂价为3705元/吨，较6月末上涨5元/吨，较年初上涨5元/吨，较去年同期上涨5元/吨；吉林长春地区粳米出厂价为4380元/吨，较6月末下跌20元/吨，较年初上涨140元/吨，较去年同期上涨220元/吨；江苏南京地区粳米出厂价为3980元/吨，较6月末持平，较年初上涨40元/吨，较去年同期上涨20元/吨。

第三季度，国内处于高温暑热的稻米消费传统淡季，大中院校放暑假导致集团消费减少，加工企业普遍以销定产、以产订购，按前期合同维持生产；季度后期，虽然在学校开学以及国庆、中秋双节的拉动下，销量略有提振，但市场反馈整体不及去年同期。

此外，受国内小麦、玉米价格持续低于去年同期影响，大米加工副产品油糠、碎米等价格受到打压，加工企业利润偏低。据中华粮网测算，截止到第三季度末黑龙江建三江地区稻米加工企业油糠价格较年初下降了 13.04%，碎米价格较年初下降了 2.17%，大米理论加工利润较年初下降了 12.69%。

4. 国际大米市场：国际米价高位回落，多数地区已低于去年同期

单位:美元/吨	年初	6月末	9月末	较6月末	较年初	较上年同期
泰国 5%破碎 FOB	659	603	570	-5.47%	-13.51%	-6.25%
越南 5%破碎 FOB	655	569	567	-0.35%	-13.44%	-7.80%
印度 5%破碎 FOB	550	585	585	0.00%	6.36%	2.63%
巴基斯坦 5%破碎 FOB	595	585	531	-9.23%	-10.76%	-11.50%

2024 年第三季度，亚洲主要大米出口国大米出口价高位回落，除印度外已低于去年同期水平。截止到 9 月 30 日，泰国 5%破碎 FOB 价为 570 美元/吨，较 6 月末下跌 33 美元/吨，较年初下跌 89 美元/吨，较上年同期下跌 38 美元/吨；越南 5%破碎 FOB 价为 567 美元/吨，较 6 月末下跌 2 美元/吨，较年初下跌 88 美元/吨，较上年同期下跌 48 美元/吨；印度 5%破碎 FOB 价为 585 美元/吨，较 6 月末持平，较年初上涨 35 美元/吨，较上年同期上涨 15 美元/吨；巴基斯坦 5%破碎 FOB 价为 531 美元/吨，较 6 月末下跌 54 美元/吨，较年初下跌 64 美元/吨，较上年同期下跌 69 美元/吨。

国际米价高位回落主要是有以下两点原因：一是主要大米出口国印度、巴基斯坦等逐步解除出口限制。9 月 13 日印度取消了巴斯马蒂大米的最低出口价格，9 月 26 日巴基斯坦取消了所有大米品种的最低出口价格，9 月 27 日印度放宽除巴斯马蒂大米以外所有品种的大米出口限制，将蒸谷米的出口关税税率从 20% 下调至 10%，对未碾磨品种（即糙米）征收 10% 的出口关税，但半碾磨或全碾磨大米将不征收关税，这主要是因为今年印度水稻种植面积为 4135 万公顷，高于去年的 4045 万公顷和过去五年的平均种植面积 4010 万公顷，且至 9 月 1 日印度食

品公司的大米库存为 3230 万吨，同比增幅达到 38.6%；二是稻米种植气象条件改善，分析机构调高国际大米产量预期。美国农业部 9 月份供需报告显示，2024/25 年度全球大米产量预估为 5.2731 亿吨，其中印度大米产量上调至创纪录的 1.39 亿吨，联合国粮农组织 9 月份报告预计 2024/25 年度世界大米产量 5.37 亿吨，同比增加 511 万吨和 1.0%，环比上调 188 万吨，创历史新高。

后期看，印度放松大米出口限制将加剧主要大米出口国间价格竞争，国际米价继续回落的可能性较大。

5. 我国大米进出口情况：1-8 月我国大米进出口双双减少

据海关总署统计，2024 年 1-8 月我国累计进口大米 90 万吨，同比减少 112 万吨，减幅 55.6%，其中 8 月份我国进口大米 8 万吨，环比减少 1 万吨，同比减少 3 万吨，减幅 32.2%；2024 年 1-8 月我国累计出口大米 74 万吨，同比减少 16 万吨，减幅 17.8%，其中 8 月份我国出口大米 11 万吨，环比增加 4 万吨，同比减少 6 万吨，减幅 32.8

1-8 月我国大米进口量减少主要有两方面的原因：一是 1-8 月间国际大米价格和国内品质近似的籼米价格仍呈现倒挂，贸易商采购积极性较低；二是至 8 月底印度大米出口限制还未松绑，低价碎米仍无法进口。

9 月末，我国进口大米理论价差继续呈现倒挂，但价差呈现缩小趋势。据国家粮油信息中心测算，广东晚籼米批发价 4400 元/吨，泰国大米（5%破碎率）到港完税成本 4592 元/吨，国内外价差-192 元/吨；广东早籼米批发价 4020 元/吨，越南大米到港完税理论成本 4514 元/吨，价差-494 元/吨，巴基斯坦大米到港完税成本 4244 元/吨，价差-224 元/吨。

后期看，如果国际米价进一步下调致使国内外价格倒挂结束并继续扩大，我国大米进口有望增加。

6. 国家政策性稻谷销售情况：最低收购价稻谷竞价姗姗来迟，成交低迷

2024 年 8 月 6 日，国家启动了暂停十个月有余的最低收购价稻谷竞价销售，与去年相比，除了恢复销售时间晚了 4 个多月外，还有三个特点：一是投放品种和总量缩减，本次销售没有早籼稻，总量从去年的各品种 30 万吨共计 90 万吨缩减至 60 万吨；二是本次投放稻谷存储时间整体相对较短；三是相邻年份间价格差从去年的 50 元/吨缩减至今年的 30 元/吨。截止 9 月底，国家共举办最低收购

价稻谷竞价销售交易会 8 场次，比去年同期减少 19 场次；累计投放最低收购价稻谷 481.06 万吨，比去年同期减少 1685.34 万吨，减幅为 77.79%；实际成交 19.11 万吨，比去年同期减少 321.74 万吨，减幅为 94.40%；总成交率为 3.97%；成交均价 2612.25 元/吨。其中，中晚籼稻计划投放 240.68 万吨，实际成交 3.10 万吨，成交率 1.29%，成交均价 2600.84 元/吨；粳稻计划投放 204.38 万吨，实际成交 16.01 万吨，成交率 6.66%，成交均价 2614.88 元/吨。从最终结果看，成交量有限，价格也不高，比较客观地反映出了第三季度市场需求不旺的状态。

截止到第三季度末，国家未启动 2024 年定向饲用稻谷销售，去年是 8 月 3 日启动的销售，前年是 3 月 10 日启动。饲用稻谷因其使用的特殊性，与玉米、小麦价格走势和市场供求关系有较强的联系。前三季度，国内小麦、玉米价格明显低于去年同期，粮价整体低迷，饲用稻谷入市会直接对小麦、玉米形成直接影响。

从后期看，随着第四季度新季中晚籼稻、粳稻上市，国家一般会暂停相应品种为新稻让路。截止到目前国家粮食交易中心并未发布最低收购价稻谷销售公告，或自此暂停销售；由于第四季度早籼稻收购基本结束，且价格高位运行，后期有入市可能。

二、2024 年第四季度稻米市场影响因素分析

1. 我国稻谷供需总体仍较宽松

国家粮油信息中心 9 月份预计 2024 年稻谷播种面积为 2905 万公顷，同比增加 10 万公顷，增幅为 0.35%；单产水平或稳步提高，预计 2024 年稻谷单产 7.161 吨/公顷，同比增加 0.025 吨/公顷，增幅 0.34%；稻谷产量 20800 万吨，同比增加 140 万吨，增幅 0.68%。考虑国内居民生活水平和城镇化率持续提高，居民主食消费更加多样化，人均传统主食消费呈下降趋势，结合人口下降和老龄化加剧因素，高强度劳动人口数量下降，稻谷食用消费量预计继续下降。9 月份预计，2024/25 年度国内稻谷食用消费量为 15700 万吨，同比下降 100 万吨，降幅 0.6%。饲料粮供应充足，国家稻谷去库存节奏放缓，稻谷饲用消费量预计明显回落。9 月份预计，2024/25 年度国内饲用、种用和工业用稻谷消费 3921 万吨，同比下降 400 万吨，降幅 9.3%；国内稻谷总消费量为 19621 万吨，同比下降 500 万吨，降幅 2.5%。当前国际大米价格回落，全球大米产情预期好转，市场高度关注印

度大选后的大米出口政策。9月份预计，2024/25年度进口稻谷（将大米进口量以70%折率换算）290万吨，同比增加40万吨，增幅16.0%；出口稻谷（将大米出口量以70%折率换算）250万吨，同比持平。9月份预计，国内稻谷市场供求较宽松，2024/25年度全国稻谷结余1219万吨，比上年度增加680万吨。

我国稻谷产量已连续13年超过2亿吨，且做为口粮品种有托市等全方面政策保障，库存整体充裕，而近年年度总消费又呈现下降趋势，因此预计2024年国内稻米市场仍将维持供大于求格局，供需环境仍较宽松。

2. 新季粳稻、中晚稻生产情况或不及去年

粳稻方面，中央气象台报告显示，截至9月底东北地区一季稻处于成熟收获期。播种以来，东北地区一季稻产区平均气温比常年同期分别偏高1.3℃；降水量为699.9毫米，较常年同期偏多31.3%；日照时数为1212.8小时，较常年同期偏少10.0%。据多渠道了解，黑龙江省5-6月遭遇低温寡照、降水偏多天气，导致积温损失，粳稻分蘖、灌浆不足，后期天气转好，但预计仍对该地区新稻亩产和质量产生了一定影响，主要体现在亩产下降、等级下降、出米率下降，但无其他问题，预计总产持平或略有减少。黑龙江省农业农村厅农情调度显示，截止到10月7日，黑龙江省水稻已收获1934.9万亩，而去年10月6日水稻收获面积为2100.18万亩，今年收割进度略有滞后。

中晚籼稻方面，中央气象台报告显示，截止到9月底江南和华南大部晚稻处于抽穗至乳熟期，发育期大部接近常年。国内研究机构调研显示，今年中晚籼稻主产区前期遭遇持续高温天气，两次强台风导致部分地区出现倒伏现象，9月底部分地区又出现寒潮天气，预计单产和品质双双下降的可能性较大，由于前期预期播种面积略增，因此最终产量可能呈现持平略减。

3. 新季粳稻、中晚籼稻启动托市的可能性提高

2024年，我国继续在稻谷主产区实行最低收购价政策，早籼稻最低收购价较上年提高0.01元/斤至1.27元/斤，中晚籼稻和粳稻的最低收购价为1.29元/斤和1.31元/斤不变。

近些年，早籼稻购销更为社会化，已连续4年未启动托市，粳稻和中晚籼稻启动托市的频率相对更高。但去年粳稻仅佳木斯一地启动托市，中晚籼稻没有启动托市，确实也有一些变化。从今年的情况看，粳稻、中晚籼稻均面临质量、单

产可能出现下降的情况，这就导致优质优价现象愈加明显，局部地区新季粳稻、中晚籼稻大批量上市后，收购价格可能出现分化，区域性、阶段性低于最低收购价的可能增大，或需要启动托市来保障种粮农户利益；此外，在中央一号文件、扎实推进新一轮千亿斤粮食产能提升、实施稻谷最低收购价等政策支持下，今年的粳稻、中晚籼稻总产量预期虽然可能持平略降，但不可能出现大幅下降的情况，因此国内稻谷供需宽松的状态也不会有实质改变，依然有启动托市的供需基础。

因此，与去年情况相比，今年新季粳稻、中晚籼稻上市期启动托市的可能性要更高。

三、2024年第四季度稻米市场行情预测

从季节性规律来看，第四季度粳稻和中晚籼稻陆续上市，市场供应将达到年内高峰，在单产和质量有下降预期的基础上，价格依据质量不同或有分化，存在区域性、阶段性低于最低收购价的可能，托市启动可能性高于去年水平，季度内整体价格或呈现低开稳走态势。

(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/	2022/23	2023/24	
		9月预估	9月预测
播种面积 2/	43,070	44,219	44,400
东北地区 3/	17,392	18,050	18,090
华北黄淮地区 4/	14,970	15,169	15,204
单位产量 2/	6.436	6.532	6.577
东北地区	7.103	7.206	7.281
华北黄淮地区	6.104	6.183	6.173
产 量 2/	277,203	288,842	292,000
东北地区	123,539	130,062	131,721
华北黄淮地区	91,378	93,786	93,851
生产量	277,203	288,842	292,000
进口量 5/	18,712	23,000	9,000
新增供给	295,915	311,842	301,000
食用消费	18,900	18,890	19,000
饲用消费	195,000	191,000	199,000
工业消费	75,000	78,000	80,000
种用消费	1,220	1,240	1,245
国内消费	290,120	289,130	299,245
出口量 5/	8	10	10
总消费量	290,128	289,140	299,255
年度结余 6/	5,787	22,702	1,745

单位：千吨，吨/公顷，千公顷

- 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；

2023/24 年度全国玉米产量 28884 万吨，比上年增加 1164 万吨，增长 4.2%，再创历史新高。9 月份预计，2023/24 年度我国玉米进口量 2300 万吨，与上月预测值持平。预计 2023/24 年度玉米新增供应量 31184 万吨，同比增加 1593 万吨，增幅 5.4%。9 月份预计，2023/24 年度玉米饲料消费 19100 万吨，比上月预测值下调 100 万吨，同比下降 400 万吨。2023/24 年度国内玉米深加工产能继续增加，玉米价格下跌后加工利润回升，预计开工率提高，玉米工业消费增加。预计 2023/24 年度玉米工业消费 7800 万吨，同比增加 300 万吨。9 月份预计，2023/24 年度我国玉米总消费量 28914 万吨，同比持平。玉米市场年度供需结余 2270 万吨，同比增加 1692 万吨。

国家粮油信息中心 9 月份预计，2024 年全国玉米播种面积 6.66 亿亩，比上年增加 270 万亩，增幅 0.4%。预计玉米单产 438.5 公斤/亩，每亩产量比上年增加 3 公斤，增长 0.7%；2024/25 年度玉米产量 29200 万吨，比上年增加 316 万吨，增长 1.1%。国内玉米增产，预计进口数量明显下降。9 月份预计，2024/25 年度我国玉米进口量 900 万吨，同比减少 1400 万吨。预计 2024/25 年度玉米新增供应量 30100 万吨，同比减少 1084 万吨，减幅 3.6%。9 月份预计，2024/25 年度玉米饲料消费 19900 万吨，同比增加 800 万吨，增幅 4%；玉米工业消费 8000 万吨，同比增加 200 万吨，增幅 2.5%。9 月份预计，2024/25 年度我国玉米总消费量 29926 万吨，同比增加 1012 万吨，增幅 3.4%。玉米市场年度供需结余 175 万吨，同比减少 2096 万吨。

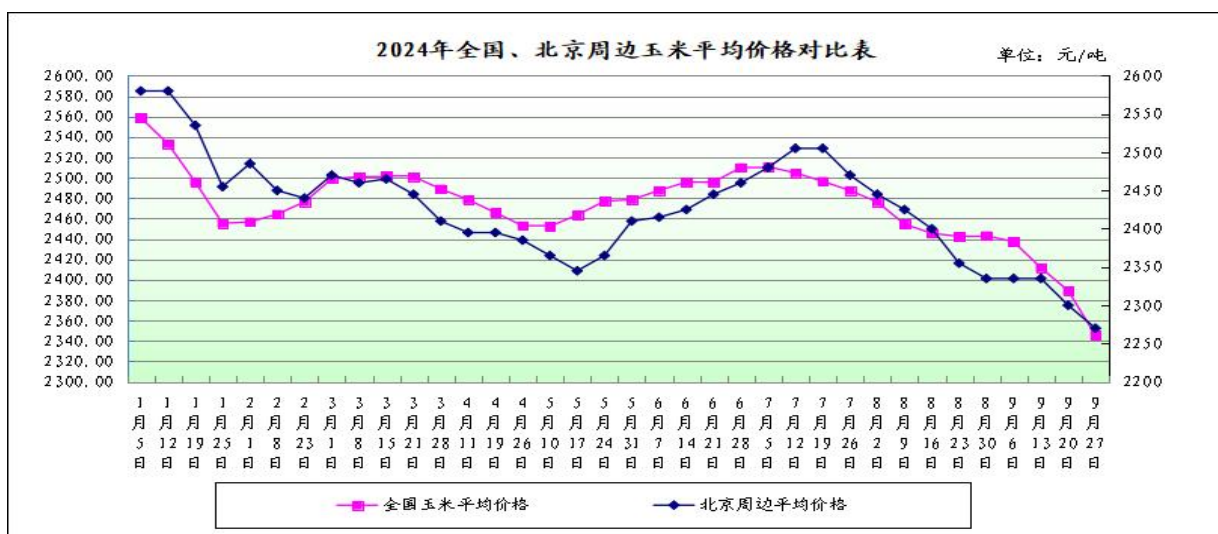
2、现货玉米市场情况

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	2460	2390	2140	-13.01%
沈阳地区	2410	2380	2280	-5.39%
哈尔滨地区	2320	2360	2220	-4.31%
青岛地区	2540	2480	2280	-10.23%
石家庄地区	2380	2320	2000	-15.97%
北京周边	2480	2445	2270	-8.47%
全国平均价格	2480	2441	2253	-9.15%



(1) 全国玉米价格走势：

三季度（2024年7月1日-2024年9月30日），国内玉米价格明显下跌。其中全国玉米9月底价格为2253元/吨，较7月初价格2480元/吨，下降227元/吨，跌幅为9.15%。大连地区9月底价格为2140元/吨，较7月初价格2460元/吨，下降320元/吨，跌幅为13.01%；沈阳地区9月底价格为2280元/吨，较7月初价格2410元/吨，下降130元/吨，跌幅为5.39%；哈尔滨地区9月底价格为2220元/吨，较7月初价格2320元/吨，下降100元/吨，跌幅为4.31%；青岛地区9月底价格为2280元/吨，较7月初价格2540元/吨，下降260元/吨，跌幅为10.23%；石家庄地区9月底价格为2000元/吨，较7月初价格2380元/吨，下降380元/吨，跌幅为15.97%。

(2) 北京地区玉米市场走势：

本季度，北京地区玉米市场整体呈现明显下降的趋势。北京周边9月底平均价2270元/吨，较7月初平均价2480元/吨，下降210元/吨，跌幅为8.47%。货源主要以河北承德，丰宁，霸州，内蒙古赤峰，宁城为主。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格

在 2140—2170 元/吨之间，较九月底的 2260—2280 元/吨，下降了 115 元/吨。

（3）第三季度玉米市场运行特点：

第一阶段（7月初—8月中下旬）：震荡走弱

本阶段，玉米价格震荡下行。我们认为主要影响因素如下：一是，7月份虽然是传统的玉米青黄不接时期，但是贸易商库存多于去年，市场对后市看涨预期较弱，玉米价格出现下行。二是，国内小麦丰收上市，能够补充饲料粮供应，下游用粮企业无缺粮担忧。三是，期货价格走低打击市场存粮信心，存粮企业选择积极出货，同时也降低了企业的采购意愿，市场短期供应增加需求减少，玉米价格连续下降。

第二阶段（8月下旬—9月底）：连续下跌

本阶段，国内玉米价格一路下跌。在本阶段初期，降雨天气导致多地交通受阻，对玉米流通有所阻碍，市场上量持续下降，企业玉米到货量减少，企业积极提价收购，提振玉米价格上行，但需求低迷与替代品价格优势等因素对玉米价格的上涨形成抑制。随着九月上旬新季玉米零星上市，政策粮及进口玉米拍卖持续，叠加第三方资金还贷压力，贸易商继续售粮愿望求偏强，总体供应仍然充足，而下游企业对玉米采购意向不高。深加工企业开秤收购潮粮，价格偏低，市场供应得到一定补充，持粮主体出货积极性较高，玉米市场供应偏宽松，而临近国庆假期，部分深加工企业陆续发布停收信息，多数用粮企业仍维持按需采购，价格低位运行。同时，国内余粮库存尚可，加之中储粮和进口玉米拍卖，市场有效供应充足，在供应整体宽松的背景下，用粮企业采购积极性低，共同打压玉米价格。

3、玉米市场需求

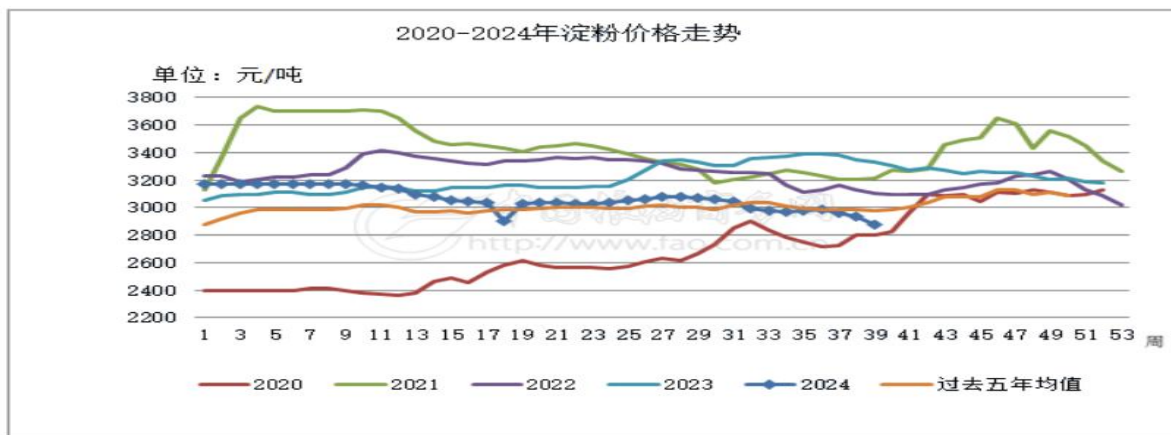
（1）饲用需求



三季度，国内生猪市场整体呈现稳中震荡的走势。监测显示，截止9月30日，国内生猪均价18.2元/公斤，较7月初的18.3元/公斤，下降0.1元/公斤，跌幅为0.55%。整体来看，国内生猪养殖仍处于盈利阶段，基于国内猪肉价格和生产成本推算，理论上当前自繁自养生猪利润约702.7元/头。

本季度运行特点如下：7月初—8月中下旬：国内生猪价格稳中上行。本阶段，国内生猪受产能去化、养殖端惜售压栏、二次育肥以及阴雨天气等因素的共同影响，生猪价格呈上涨态势。同时受降雨影响，导致生猪物流运输不畅，市场供给相对偏紧，对生猪价格有所提振。8月下旬—9月底：国内生猪价格波动下行。本阶段，随着前期猪肉价格的提高，而消费相对低迷，加之屠宰企业对猪价有所抵触，猪价上涨速度减弱；同时受中秋、国庆节日效应影响，生猪市场总体供应偏松，部分市场主体对后市猪价有所看空，养殖端出栏变现行为明显加快，在消费相对乏力局面下，价格逐渐下行。

（2）工业需求

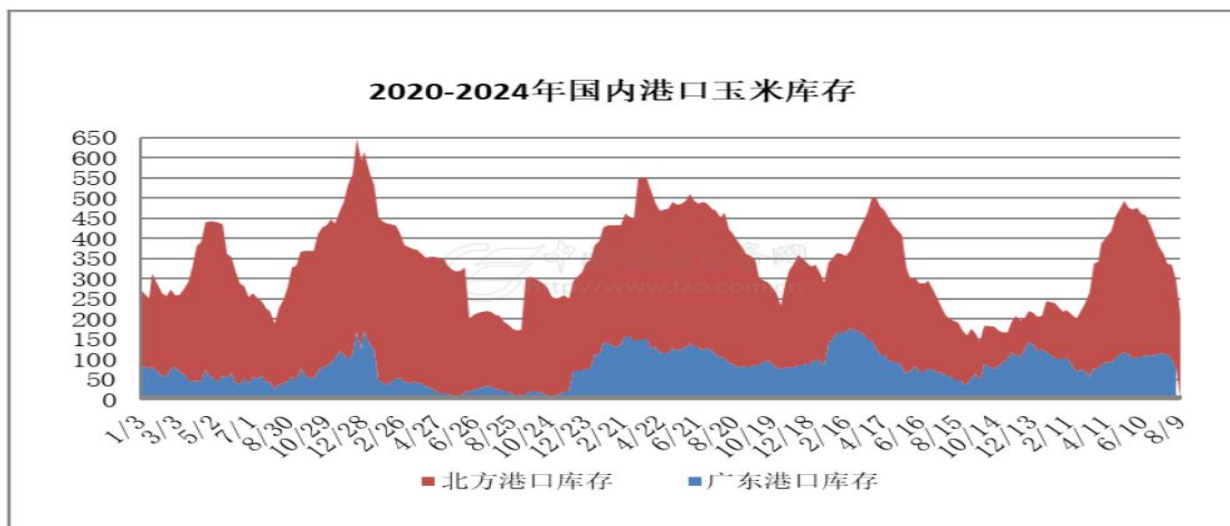


本季度，国内玉米酒精、淀粉及深加工产品价格呈现弱势运行。本季度前期，加工行业进入传统夏季检修期，开机率有所下滑，对玉米的消耗量缩减，且陈粮库存仍可支撑日常生产，企业多等待新粮集中入市后批量采购，对玉米的需求低迷不振。后期受开学季和中秋国庆备货的提振，淀粉的下游需求略有增加，加之深加工企业的停机限产，淀粉供应有限，价格小幅上涨。不过，随着东北、华北黄淮地区玉米的逐步上量，现货价格进一步下跌，淀粉的成本支撑减弱，下游拿货积极性不高，市场购销节奏不快，厂家多降价销售。九月份，正值新陈玉米交替期，玉米淀粉企业检修数量环比增加。据统计，全国60家玉米淀粉生产企业

总产量为 124.2 万吨，环比降低 11.91 万吨。全国淀粉企业开工率 60.3%；酒精企业开工率 53.8%。

截止到 9 月底，华北淀粉价格 2850-2960 元/吨，较 7 月初 3000-3170 元/吨，下跌约 180 元/吨，跌幅为 5.83%；东北淀粉价格 2820-2850 元/吨，较 7 月初 3000-3050 元/吨，下跌约 190 元/吨，跌幅为 6.28%。华北玉米酒精价格 5550-5850 元/吨，较 7 月初 5800-6100 元/吨，下跌约 250 元/吨，跌幅为 4.20%；东北玉米酒精价格水平 5300-5570 元/吨，较 7 月初 5700-5830 元/吨，下跌约 330 元/吨，跌幅为 5.72%。

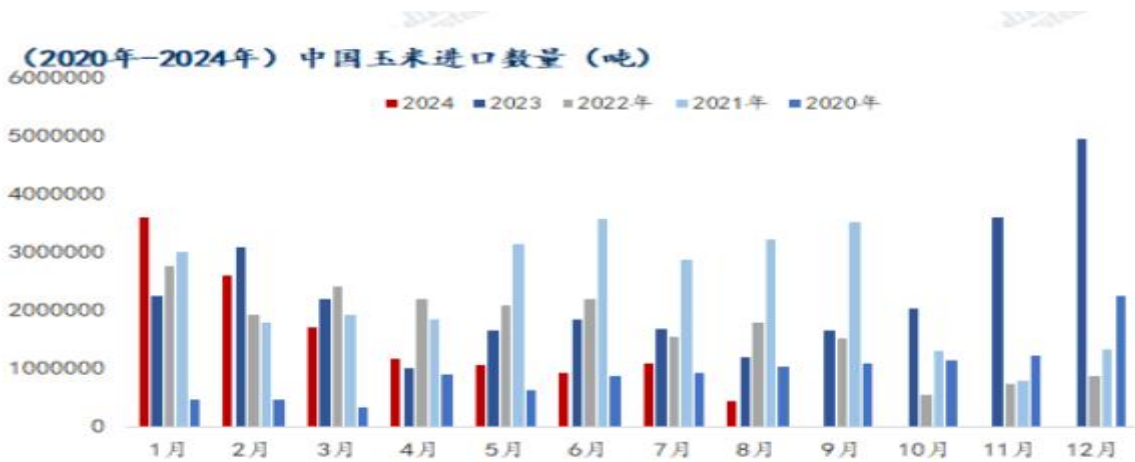
4、港口情况



截至九月底，北方港口四港玉米库存共计约 145 万吨。东北产地贸易商陆续出货，新季玉米也开始收割上市，北方港口集港量增加，贸易商收购积极性较弱。广东港口玉米库存 29.3 万吨。受前期台风影响船期到货库存减少，同时受期货下跌及新粮陆续上市影响，整体需求较为有限，港口饲料企业采购略显谨慎，观望心态占主导，贸易商报价心态走弱。

预计短期内整体港口价格将呈现弱势运行。

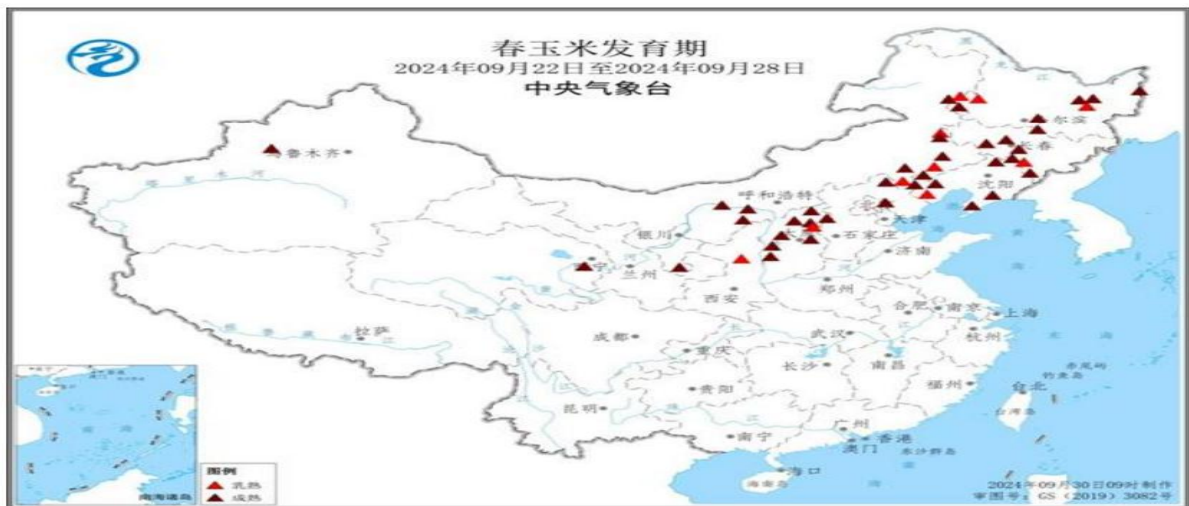
5、进口情况



据海关数据显示，今年1—8月累计，我国玉米进口量1255.8万吨，同比下降15.7%。其中，1—4月的月度进口量环比持续大幅下降，2月、3月和4月进口量环比分别减少了27.6%、34.3%和31%；5月份之后，连续4个月每月进口量不到110万吨，5—8月累计进口量347.9万吨，同比下降45.4%，特别是8月份玉米进口量仅42.9万吨，同比降63.9%，结合当前进口玉米到港船期，预计四季度，进口量将继续保持低位，全年进口量将低于1600万吨，比去年下降1100多万吨。我国玉米进口大幅下降，有利于国内新季玉米价格稳定。

二、市场影响因素分析

1、生产因素



截至9月末，东北地区、西北地区、华北大部春玉米处于乳熟至成熟期，西南地区大部已收获；华北、黄淮、西北地区和西南地区大部夏玉米处于乳熟至成熟期，西南地区东部已收获。总体来看，玉米自播种以来，全国玉米平均气候适宜度为非常适宜等级。

新作方面，从9月下旬开始，黑龙江新季玉米开始陆续供应市场。华北地区在中秋节过后，山东菏泽等地夏玉米也开始供应市场。同时，陈粮库存高于往年同期，依然存在出库需求。因此，供应端对玉米价格形成一定程度的利空。国家粮油信息中心公布的9月玉米供需形势预测显示，新作产量依旧保持2.97亿吨，同比增加900万吨。国家粮油信息中心预判，今年玉米播种以来全国产区平均气候适宜，突发洪涝等灾害偏多，但影响整体有限，总体利于玉米生长和收获。

2、需求因素

华北地区新季玉米陆续供应市场，深加工企业门前陈玉米到货量激增，新陈玉米同步供应，使得玉米上量压力空前增加。深加工企业到车量居高不下，需求相对平稳。目前，加工企业库存相对充裕，而下游需求恢复缓慢，玉米淀粉、酒精等终端产品偏弱运行，企业在经营压力下频繁下调收购价。饲料企业目前保持按需采购为主，部分有一定备货，10月深加工进入旺季，消费需求有一定支撑。四季度，我们将重点关注贸易商出货节奏变化，新玉米上市质量和产量、以及进口谷物到货情况。

3、进口因素

进入2024年，玉米进口环比同比均大幅下降。进口大幅下降，对后期我国玉米购销将有何影响，我们认为，一方面，从供应数量上看，进口减少在一定程度上抵消了国内产量的增加，更有利于促进供需趋于平衡。由于玉米面积增加、长势较好，今年我国玉米将再获丰收，产量将增加800多万吨。玉米产量与进口量“一增一减”，年度市场供应总量相对于去年少了约300万吨，有利于缓解增产带来的价格下行压力。另一方面，进口大幅下降将有利于各方预期改善。从近几个月的粮食进口趋势看，三大主粮进口配额均有望守住，真正发挥“防火墙”的作用。以今年8月份为例，配额外（65%关税）美国玉米运抵我国南方港口到岸税后成本每斤1.67元，对比国内玉米每斤1.22元将失去价格优势，难以构成对国内市场的冲击。

4、替代因素

从替代品来看，据国家粮油信息中心最新统计预测，国内饲料养殖需求稳中回升，2024/25年度高粱、大麦进口预计有所下降，小麦、稻谷饲用量预计减少，

玉米饲用消费量结构性增加。进口谷物的收紧，其他谷物使用有限，替代暂时影响不大。

根据美国农业部9月供需报告，2024/2025年度玉米供应量减少，期末库存小幅下降。2023/2024年度玉米出口和用于乙醇的玉米增加，预计2024/2025年度玉米期初库存将减少5500万蒲式耳。

5、政策因素

2024年8月20日，全国粮食和物资储备工作推进会在京召开。会议提到，要抓好粮食收购和市场调控，以稳定市场价格、保障粮源供应为重点，加强粮食市场监测预警，提升粮食应急保障能力，支持引导多元主体踊跃入市，确保夏粮收购圆满收官，及早部署研究秋粮收购工作，切实守住农民“种粮卖得出”的底线。同时，会议要求，粮食和物资储备系统要提高政治站位，深刻理解党中央战略意图，牢固树立法治思维，全面主动履行职责，持续深化“大学习、大培训、大落实”，深化党风廉政建设和反腐败斗争，主动作为、真抓实干，坚决扛稳保障国家粮食和物资储备安全政治责任。

三、后期预测

综上所述，随着新季玉米陆续上市，而陈粮库存尚未出尽，新粮、陈粮同时供应市场，玉米市场整体呈现供应宽松的局面。从消费端来看，虽然深加工将进入旺季，会对玉米市场起到一定的支撑作用，但是预计影响相对有限。短期来看，东北和华北产区将出现低温及降雨天气，预计国内玉米价格跌幅将有所减弱。长期来看，四季度新季玉米将大量上市，玉米市场有效供应增加，预计国内玉米价格将呈现弱势运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

消费旺季来临 国内油价保持坚挺

——十一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	10月8日	10月14日	比较
全国三级豆油平均价格	8377	8387	0.12%
天津三级豆油价格	8250	8240	0.12%
美国进口成本价格	9382	9139	-2.59%
阿根廷进口成本价格	9208	9134	-0.80%
巴西进口成本价格	9384	9217	-1.78%

10月14日，大连豆油期货高开，冲高回落。豆油期货主力2501合约，开盘8278元，收盘8222元，最高8354元，最低8194元，结算8270元。成交量614334手，持仓量677628手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周国际豆油期货市场走势强劲，因中东地缘政治影响，原油飙升，提振植物油，不过CBOT大豆期货因美国大豆收割推进而下跌，从而抑制了CBOT豆油期货的涨幅。

美豆方面：

种植情况：由于今年美豆播种面积增加，种植期天气良好，生长优良率持续维持在60%以上的水平，单产、总产预估数字偏高。根据10月12日美国农业部最新报告预测，2024/2025年度美豆单产为53.2蒲式耳/英亩，总产为45.82亿蒲式耳，低于9月预估的45.86亿蒲式耳的水平，2024/2025年度美豆期末库存为5.5亿蒲式耳。

南美方面：9月中下旬，巴西的大豆开始播种，根据咨询公司PatriaAgroNegocios最新发布的数据显示，巴西2024/2025年度大豆播种率为9.3%，大幅低于去年同期的17.4%的水平，其中第一大主产州马托格罗索州的播种进度不足8.81%，大幅低于去年同期的35.09%的水平。目前，美国农业部对巴西大豆2024/2025年度产量预估依旧维持在1.69亿吨，和上月预估维持一致。但如果巴西大豆产区旱情不能得到有效缓解，巴西大豆产量有逐步调降的可能。

期货市场：芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货在本周横盘震荡调整为主，不过并未脱离目前的震荡空间。美豆持续收获，因本周美豆产区基本上多温暖干燥，预计下周初发布的USDA周报将公布，大豆收割进度快于历史同期水平，对行情形成拖累。

10月14日，芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货收盘下跌。截至收盘，豆油期货下跌1.22美分到1.43美分不等，其中10月期约下跌1.28美分，报收42.16美分/磅；12月期约下跌1.43美分，报收41.90美分/磅；1月期约下跌1.41美分，报收41.96美分/磅。

成交最活跃的12月期约交易区间在41.78美分到43.24美分。

2、国内市场

近期国内豆油进入消费旺季，油厂开工率没有明显改善，短期内豆油供需面偏紧，豆油价格在节后继续走强。

开工方面，国庆前一周工厂开机率依旧维持在较高水平，国庆期间仍有工厂开机，再加上下游贸易商提货量有限，导致了工厂库存依旧偏高。本周下游贸易商补库，再加上部分地区工厂催提，工厂豆油库存有望小幅减少。

成交方面，本周工厂日均成交量减少，因上半周盘面高开低走，导致贸易商观望，虽然下半周行情反弹，但是市场担忧盘面仍会下跌，不敢大量采购。本周工厂豆油日均成交3.84万吨，较39周减少1.73万吨，总成交9.62万吨，较39周减少7.11万吨，较上月同期减少2.30万吨，同比减少17.78万吨。10月工厂累计成交豆油9.62万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到2024年第41周末，国内三大食用油库存总量为219.30万吨，周度下降7.72万吨，环比下降3.40%，同比下降5.80%。其中豆油库存为123.97万吨，周度下降7.50万吨，环比下降5.70%，同比增加10.06%；食用棕油库存为48.90万吨，周度下降1.27万吨，环比下降2.53%，同比下降31.88%；菜油库存为46.43万吨，周度增加1.04万吨，环比增加2.29%，同比下降4.03%。

三、后期预测

综上所述，后期随着大豆进口量的减少，工厂大豆库存消化，工厂豆油库存有望逐步下降，对现货基差报价形成支撑，因此预计国内豆油价格仍有上涨空间。

(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

2024 年市储备粮油第十一次竞价交易结果

2024 年 9 月 19 日，北京国家粮食交易中心举办了“2024 年北京市储备粮油第十一次竞价交易会”。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，竞价销售小麦 2.24 万吨（2019 年产，存储地：北京市），竞价销售玉米 0.82 万吨（2020 年产，存储地：北京市），竞价采购大豆原油 0.49 万吨（存储地：北京市）。

参会单位是本次购销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，竞价销售小麦、采购大豆原油全部成交，销售玉米部分成交。

粮油竞价销售结果

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	2.24	2.24	100%	2340	2430.00	2370.00	2399.59
玉米	0.82	0.44	54.36%	2150	2150.00	2150.00	2150.00

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
大豆原油	0.49	0.49	100%	8130	7890.00	7890.00	7890.00

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·