

交易中心双周分析报告

●2025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

近期稻谷市场行情分析报告.....2

近期度玉米市场行情分析报告.....5

近期豆油市场行情分析报告.....7

◆ 本市储备粮油交易

2024 年市储备粮油第一次挂牌竞价销售结果.....10

◆ 国家储备粮油交易

面粉集中备货 开机率回升

——一月第一周小麦市场行情分析报告

一、小麦市场价格及行情

元/吨	12月24日	12月31日	1月7日	较12月31日
全国小麦价格	2418	2397	2397	0.00%

新年伊始，市场粮源十分充裕，小麦价格低位企稳，局部窄幅调整。农历年末，面粉需求增加，厂家对原粮的采购数量也相应提升，尤其是在普遍低库存的前提之下，为了保证正常生产节奏而加大采购力度。多数贸易主体对于后市看涨空间不大，尤其是用第三方资金建仓做库存的粮商，为了减少后期存储成本，选择落袋而安。粉企厂前送粮车辆增多，价格整体平稳，部分地区出现零星落价。持粮主体在12月下旬和1月上旬集中出货，小麦价格弱势调整。

面粉价格稳中偏弱，购销加快。多数面粉企业报价相对平稳，国内主要地区30粉当日出厂均价为2842元/吨，国内主要地区60粉当日出厂均价为2693元/吨，个别企业价格回落。麸皮价格下跌，走货放缓，五得利、益海等头部企业报价下调，跌幅在20-40元/吨，中小型企业也是积极走货，报价持续松动，主流报价在1650-1800元/吨。多数面粉企业是在亏损阶段，面粉价格已在底部的情况下，厂家挺价心态较强，下调空间有限。

近期小麦市场价格

元/吨

地区	12月24日	12月31日	1月7日	较12月31日
河北石家庄	2390	2380	2380	0.00%
河北衡水	2390	2380	2380	0.00%
河北邯郸	2410	2390	2390	0.00%
山东德州	2410	2400	2400	0.00%
山东济南	2410	2380	2400	0.84%
山东菏泽	2420	2390	2420	1.26%
河南郑州	2420	2410	2410	0.00%

优麦价格走势平稳。截至到1月7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12月31日价格持平。

二、面粉及副产品市场行情

本周进入面粉集中备货时期，但旺季不旺已经成为常态，多数中小型企业开机率仅是微升，大厂开机率普遍在70%以上，走货节奏尚可，而内部竞争依旧激烈，厂家报价维稳。加工利润也是在亏损的状态，因此整个市场购销情绪并不高涨。截至2025年1月7日，京津地区特一粉出厂价2700元/吨，与2024年12月31日相比（下同）持平；石家庄2700元/吨，平稳；山东济南2700元/吨，平稳；河南郑州2680元/吨，平稳。

面粉开机率有升，麸皮供应增加。但下游饲料厂备货氛围不浓厚，尤其买涨不买跌的心态使得备货节奏放缓，此外春节假期临近，养殖端落袋而安意愿提升，生猪出栏节奏转强，对麸皮采购需求减弱，叠加豆粕、玉米现货价格多低位震荡，对其他饲料原料也有利空影响。短期来看，麸皮价格下跌，购销放缓。截至2025年1月7日，河北石家庄麸皮出厂价1700元/吨，较2024年12月31日（下同）下降20元/吨；山东济南1700元/吨，下降20元/吨；河南郑州1750元/吨，下降40元/吨。

三、小麦交易情况

2025年1月6日，河南省政策性粮油销售混合麦20891.59吨，实际成交6337.93吨，交易底价为2272元/吨，成交最高价2269元/吨，最低价为2265元/吨。

2025年1月3日，河北龙飞翔面粉有限公司销售2020年产一等硬质白小麦2208吨，实际以底价2360元/吨成交1000吨。

2025年1月2日，潍坊市寒亭区粮食收储中心竞价销售2021年产小麦6238.707吨，实际成交6238.707吨，最低成交价格2335元/吨，最高成交价格2345元/吨。

四、后市预测

中央气象台消息，2025年1月上旬，北方冬麦区温高光足、大部土壤墒情较适宜，利于冬小麦安全越冬。预计未来10天，我国冷空气过程频繁但势力偏

弱；北方地区大部气温接近常年或偏高，气温波动对冬小麦安全越冬无明显影响。年前小麦持有方预计年后购销较清淡，选择年前出售落袋为安，短期来看麦价将继续维持弱势窄幅震荡。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

2024年稻米市场行情分析及后期预测

2024年，国内稻米市场价格总体呈现震荡下跌；新季粳稻、中晚稻价格总体低于去年水平，豫、皖、苏、黑启动最低收购价执行预案；新季早籼稻走出独立行情，收购期价格相对坚挺，未启动最低收购价执行预案；国际大米市场供应改善，印度放宽大米出口限制政策，米价高位回落；1-11月我国大米进出口量双降；最低收购价稻谷仅成交19万吨。

一、2024年稻米市场行情回顾

1. 国内主产区粳稻市场：价格总体震荡下跌，24年新稻低于同期

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	9月末	12月末	较年中	较年初
黑龙江佳木斯	2720	2700	2740	2760	2635	-3.83%	-3.13%
吉林长春	3180	3240	3200	3100	2920	-8.75%	-8.18%
江苏南京	2900	2925	2930	2935	2860	-2.39%	-1.38%

2024年，国内粳稻价格总体震荡下跌，低于年初水平。截止到12月31日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价为2635元/吨，较6月末下跌105元/吨，较年初下跌85元/吨；吉林长春地区三等粳稻收购价为2920元/吨，较6月末下跌280元/吨，较年初下跌260元/吨；江苏南京地区三等粳稻收购价为2860元/吨，较6月末下跌70元/吨，较年初下跌40元/吨。

2024年，主产区粳稻购销与常年略有不同。年初主产区价格普遍高于托市价运行，仅有黑龙江佳木斯一地启动托市，启动时间也较常年延后，导致黑龙江地区收购进度延后，国家为保障农户利益，将黑龙江托市政策延长至3月31日结束，比常年多一个月，市场有托市价格兜底，波动有限。托市结束后，中储粮及各级储备粳稻持续轮出，市场供应较为充足，最低收购价稻谷仅在8-9月份销

售了不足两个月，但正值高温暑热天气，稻米消费处于淡季，终端需求持续疲软，加工企业以销定产以产订购，原粮采购比较谨慎，因此也没有出现供需紧张情况。江苏终端需求比较平稳，但因 2023 年产粳稻出糙率、整精米率 and 一等品比例略有下降，因此优质优价情况明显。第四季度主产区新季粳稻开始批量上市，东北粳稻产区上半年降雨偏多、低温寡照，新稻积温不足，但夏季气象条件尚可，因此得到部分补偿，局部地区质量略逊于去年，加上大米需求总体不旺等因素，开秤价低于去年水平。黑龙江省于 11 月 6 日启动 2024 年中晚稻最低收购价执行预案，明显早于 2023 年的 12 月 8 日，覆盖范围扩大至全省。托市启动后黑龙江粳稻市场运行基本平稳，但依照不同品种出现分化，圆粒新粳稻在最低收购价政策和各级储备轮换的支持下稳定坚挺，长粒新粳稻则低开低走，一方面是此前长粒和糯稻种植效益较好导致 2024 年种植面积增加、供应能力增强，另一方面是大米需求不旺，价格偏弱运行，限制了长粒稻的需求。南方粳稻主产省份江苏、安徽也分别于 10 月 24 日、11 月 9 日启动稻谷最低收购价执行预案，普通圆粒粳稻价格逐步走稳。

2. 国内主产区籼稻市场：品种间价格走势分化，早稻走出一波独立行情

单位:元/吨	年初	3月末	6月末	9月末	12月末	较年中	较年初
早籼稻全国均价	2732	2718	2724	2850	2708	-0.59%	-0.88%
中晚籼稻全国均价	2822	2844	2818	2760	2676	-5.04%	-5.17%

2024 年，国内主产区籼稻价格略显分化，早籼稻价格相对坚挺，中晚籼稻价格高位回落，二者形成倒挂。截止到 12 月 31 日，早籼稻全国均价为 2708 元/吨，较 6 月末下跌 16 元/吨，较年初下跌 24 元/吨；中晚籼稻全国平均价为 2676 元/吨，较 6 月末下跌 142 元/吨，较年初下跌 146 元/吨。

2024 年，早籼稻走出一波相对独立的行情，其走势主要分为三个阶段。第一个阶段是上半年，早籼稻整体处于陈粮销售期，受其用途限制，需求比较稳定，价格较为平稳；第二个阶段是第三季度新季早籼稻上市，虽然播种面积增 0.5%，但受强降雨、“雨洗禾花”等自然灾害影响，局部单产和质量下降，总产减至 2817.4 万吨，降 0.6%，开秤后受储备采购和工业补库需求拉动，加之持粮主体惜售心理较强，价格高开高走，整体高于托市价，托市收购未启动且已连续 4 年未启动，此外今年圆粒早籼稻播种比例增，受米粉等食品加工行业欢迎，支撑其

价格上涨；第三个阶段是第四季度，储备收购完成后，早籼稻购销逐步回归基本面，价格高位回落并逐步趋稳。

2024年，中晚籼稻呈现了比较明显的高位回落态势。上半年，南方地区中晚籼稻特别是优质中晚籼稻出现阶段性偏紧行情，中晚籼稻收购旺季1月底结束，托市预案未启动，主产区各类粮食企业累计收购超2700万吨，略高于2022、2023年，之后价格维持在2800元/吨以上运行；第三季度，中晚籼稻仍处于消费淡季，新季早稻上市补充了部分市场需求，中晚籼稻价格稳中偏弱运行；第四季度，新季中晚籼稻开始逐步上市，受持续高温、台风等天气影响，早熟中籼稻质量总体略逊于上年，因此开秤价呈现低开局面，河南、江苏、安徽三个中晚籼稻的主产省份先后启动最低收购价预案，有力支撑价格逐步走稳，后期上市的中晚籼稻受不利天气影响较小，品质表现良好，这部分中晚籼稻价格偏强运行。

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	3月末	6月末	9月末	12月末	较年中	较年初
黑龙江佳木斯	3700	3700	3700	3705	3640	-1.62%	-1.62%
吉林长春	4240	4400	4400	4380	4360	-0.91%	2.83%
江苏南京	3940	3960	3980	3980	3810	-4.27%	-3.30%

2024年，国内主产区粳米价格在第四季度新米上市后出回落，局地略有波动。截止到12月31日，黑龙江佳木斯地区粳米出厂价为3640元/吨，较6月末下跌60元/吨，较年初下跌60元/吨；吉林长春地区粳米出厂价为4360元/吨，较6月末下跌40元/吨，较年初上涨120元/吨；江苏南京地区粳米出厂价为3810元/吨，较6月末下跌170元/吨，较年初下跌130元/吨。

第一季度，正值春节假期，连休8天略长于常年，部分地区企业和终端备货略有增加，价格受到支撑，但因正值新稻上市季供应充足，总体也延续了近些年“旺季不旺”的特征；第二季度，随着高温暑热天气的来临，市场进入阶段性消费淡季，终端消费需求疲软，加工企业以销定产、以产订购，但部分地区优质优价明显，长粒米、香米等价格坚挺；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，部分存有长粒优质品种的贸易商

降价清库，长粒品种价格下调幅度更为明显；第四季度，新粳稻放量上市总体供应充足但局部地区质量略降，大米在原粮价格偏弱的影响下也缺乏利好支撑。

此外，受国内小麦、玉米价格持续低于去年的影响，大米加工副产品油糠、碎米等价格受到打压，和需求不旺、米价偏弱等因素共同加剧了大米加工利润的走低。据中华粮网测算，截止到2024年12月31日，黑龙江建三江地区稻米加工企业油糠价格较年初下降了19.13%，碎米价格较年初下降了4.35%，大米理论加工利润较年初下降了128元/吨。

4. 国际大米市场：国际米价高位回落，整体下跌幅度达20%

单位:美元/吨	年初	3月末	6月末	9月末	12月末	较年中	较年初
泰国 5%破碎 FOB	659	601	603	570	523	-13.27%	-20.64%
越南 5%破碎 FOB	655	584	569	567	510	-10.37%	-22.14%
印度 5%破碎 FOB	550	585	585	585	451	-22.91%	-18.00%
巴基斯坦 5%破碎 FOB	595	607	585	531	456	-22.05%	-23.36%

2024年，亚洲主要大米出口国大米出口价高位回落。截止到12月31日，泰国5%破碎FOB价为570美元/吨，较6月末下跌80美元/吨，较年初下跌136美元/吨；越南5%破碎FOB价为510美元/吨，较6月末下跌59美元/吨，较年初下跌145美元/吨；印度5%破碎FOB价为451元/吨，较6月末下跌134美元/吨，较年初下跌99美元/吨；巴基斯坦5%破碎FOB价为456美元/吨，较6月末下跌129美元/吨，较年初下跌139美元/吨。

2024年，国际大米价格走势分为两个阶段，第一阶段是前三季度，除印度外的亚洲主要大米出口国大米出口价震荡略降，但总体仍处近些年高位，主要是2024年夏季厄尔尼诺减弱，稻米种植气象条件改善，亚洲主要大米出口国供应能力增强，国际大米产量预期向好；第二阶段是第四季度，亚洲主要大米出口国大米出口价大幅跳水，年底时印度5%破碎FOB价较第三季度末下跌22.91%，巴基斯坦、越南、泰国5%破碎FOB价较第三季度末分别下跌14.12%、10.05%、8.25%。这主要是因为印度在9月中旬宣布放宽大米出口限制，包括取消巴斯马蒂大米950美元/吨的最低出口价格、蒸谷米出口关税税率从20%下调至10%、允许非巴斯马蒂大米出口但底价为490美元/吨，10月份时进一步取消了蒸谷米10%的出口关税和非巴斯马蒂大米的出口底价。导致印度大米出口“解禁”的主要原因有

两个：一是产量持续增加，近三年印度大米持续丰产，大米产量累计增加 12%；二是库存压力较大，截至 2024 年 12 月 1 日印度国有大米（包括稻谷）储备库存达到创纪录的 4410 万吨，远超政府 760 万吨的目标水平。印度放宽大米出口后，泰国、越南和巴基斯坦等国为保市场，降价竞争，最终导致全球米价跌 20%。

从后期看，目前国际米价虽然下行但远高于 2022 年 9 月印度发布一系列大米出口禁令时的价格。印度对大米的出口限制仅剩“禁止碎米出口”一项，而年底时已有媒体报道印度相关部门正在研究解禁事宜，预计在 2025 年实施的可能性较大，这无疑将继续加剧主要大米出口国间价格竞争，促进国际米价进一步回落。

5. 我国大米进出口情况：1-11 月我国大米进出口同比双降，有反弹趋势

海关总署统计数据显示，2024 年 1-11 月我国进口大米数量下降、均价上涨。1-11 月，我国累计进口大米 128 万吨，同比减少 113 万吨，减幅 46.8%，进口均价 4042 元/吨，同比上涨 8.7%；其中，11 月份我国进口大米 17 万吨，环比增加 5 万吨，增幅 41.6%，同比增加 35.2%，进口均价 3980 元/吨，同比回落 8.4%。

海关总署统计数据显示，2024 年以来我国出口大米数量下降、均价上涨。1-11 月，我国累计出口大米 106 万吨，同比减少 35 万吨，减幅 24.8%；出口均价 4080 元/吨，同比上涨 4.7%；其中，11 月份我国出口大米 11 万吨，环比减少 4 万吨，减幅 26.7%，同比减少 6 万吨，减幅 35.3%，出口均价 4160 元/吨，同比下降 7.8%。

2024 年 1-9 月期间，我国大米进口始终保持低迷状态，一方面是国际大米价格虽震荡略跌但整体仍处于多年高位，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；另一方面是印度大米出口限制导致低价碎米仍无法进口。但这一状态随着 9 月底印度大米出口解禁已开始扭转，全球大米供应量增加导致价格回落，10 月、11 月我国大米进口量已连续两个月环比增加，11 月大米进口量已高于去年同期，达到近 7 个月最高水平。部分地区、部分品种的进口价格已从倒挂开始恢复，12 月底广东晚籼米批发价 4380 元/吨，泰国大米到港完税成本 4330 元/吨，国内外价差 50 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 4177 元/吨，价差-157 元/吨。虽然预计 12 月份我国大米进口量或有所提升，但幅度不会太大，因此 2024 年我国大米进口同比大幅

度减少已成定局。

后期看，随着进口大米价格优势逐步恢复，预计后期我国大米进口将呈现逐步增加态势。但受限于目前仍不算太低的进口价格和国内相对宽松的供需形势以及配额制度，预计 2025 年我国大米进口总量不会达到创纪录水平。

6. 国家政策性稻谷销售情况：最低收购价稻谷投放延后，成交量显著下降

2024 年，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，比去年减少 1685.34 万吨，减幅为 77.79%；实际成交 19.11 万吨，比去年减少 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，较去年上涨 7.84 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，较去年下跌了 23.12 元/吨。总体看，用粮单位竞拍积极性始终不高，成交数量显著下降。

2024 年，最低收购价稻谷竞价销售交易会呈现出四个特点：一是启动时间后延，国家于 8 月 6 日重启了暂停十个月有多的最低收购价稻谷竞价销售，与上年相比晚了 4 个多月；二是投放品种减少，没有销售早籼稻；三是单次投放量缩减，由上年的 90 万吨缩减至 60 万吨；四是整体覆盖时间短，到 9 月底就结束了投放，仅销售了不到 2 个月的时间。

2024 年，国家未启动定向饲用稻谷销售。回顾近三年，2023 年国家于 8 月 3 日启动定向饲用稻谷销售，实际成交 1478 万吨，2022 年国家于 3 月 10 日启动定向饲用稻谷销售，实际成交 2905 万吨。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。2024 年全年各月，国内小麦、玉米价格均低于 2023 年、2022 年同期，粮价可谓整体低迷，饲用稻谷入市会直接对小麦、玉米形成直接影响；国内小麦、玉米供应处于正常状态，1-11 月小麦和玉米的进口量都出现了下降。

二、2025 年第一季度稻米市场影响因素分析

1. 2024 年我国稻谷面积、单产、总产“三增”，供需总体宽松

国家统计局公布，2024 年全国稻谷播种面积 29006.9 千公顷（4.35 亿亩），比上年增加 57.8 千公顷（86.8 万亩），增长 0.2%，在连续三年下降后，实现恢

复性增长；稻谷单产 7154.7 公斤/公顷（477.0 公斤/亩），比上年增加 17.9 公斤/公顷（1.2 公斤/亩），增长 0.3%；稻谷产量 20753.5 万吨（4150.7 亿斤），比上年增加 93.2 万吨（18.6 亿斤），增长 0.5%。

国家粮油信息中心 1 月份预计，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。2024/25 年度国内稻谷食用消费量为 15650 万吨，同比下降 150 万吨，降幅 0.9%。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。2024/25 年度国内饲用、种用和工业用稻谷消费 3821 万吨，同比下降 500 万吨，降幅 11.6%；国内稻谷总消费量为 19471 万吨，同比下降 650 万吨，降幅 3.2%。当前全球大米产情预期良好，印度已逐步放松大米出口限制政策，国际大米价格回落。2024/25 年度进口稻谷（将大米进口量以 70%折率换算）260 万吨，同比增加 50 万吨；出口稻谷（将大米出口量以 70%折率换算）250 万吨，同比增加 57 万吨。国内稻谷市场供求较宽松，2024/25 年度全国稻谷结余 1293 万吨，比上年度增加 735 万吨。

我国稻谷产量已连续 14 年超过 2 亿吨，且作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 2025 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. 政策保障依然强劲，若干新举措或将落地

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。作为我国主要口粮品种，过去的 2024 年国家为稻谷提供了强劲政策保障。2024 年中央一号文件即《中共中央国务院关于学习运用“千村示范、万村整治”工程经验有力有效推进乡村全面振兴的意见》中，要求扎实推进新一轮千亿斤粮食产能提升行动，稳定粮食播种面积，并把粮食增产的重心放到大面积提高单产上，确保粮食产量保持在 1.3 万亿斤以上，实施粮食单产提升工程，巩固大豆扩种成果，支持发展高油高产品种，并适当提高小麦最低收购价，合理确定稻谷最低收购价。2024 年稻谷最低收购价稳中有升，其中早籼稻每 50 公斤 127 元，相比 2023 年上涨了 1 元/50 公斤，这也是早籼稻连续五年上调最低收购价，中晚籼稻每 50 公斤 129

元，与 2023 年持平，粳稻每 50 公斤 131 元，同样与 2023 年持平。在政策、气候条件等支持下，2024 年稻谷产量在连续三年下降后，实现恢复性增长。

2024 年底，中央经济工作会议、中央农村工作会议相继召开。中央农村工作会议内容基本延续了去年的框架思路，表现出较强的政策延续性，还提出了若干新举措，利于提高“三农”工作的灵活性和信心。如“粮食产量增长和粮食价格下行”的矛盾以及“粮食产、销区发展不均衡”的矛盾，会议均指明了相应的方向，如“需要不断完善粮食价格形成机制，统筹好有效市场和有为政府的关系、粮食总供给和总需求的关系，完善农产品贸易与生产协调机制，努力促进国内粮食供求平衡”、“提出启动实施粮食产销区省际横向利益补偿”等。可以认为这和中央经济会议中提出的“保护种粮农民和粮食主产区积极性，通过政策扶持等措施，激发农民种粮热情”和“健全粮食价格形成机制，保障农民种粮收益，稳定粮食生产”是完全一致的。

此外，2024 年新粮上市后，稻谷最低收购价执行预案在 4 个主产省份相继启动，依然发挥出了重要的政策托底作用。国家于 9 月份继续提高了同为口粮的小麦品种 2025 年托市价格，为未来稻谷最低收购价政策走向提供了一定参考。

三、2025 年第一季度稻米市场行情预测

第一季度，粳稻以新稻收购为主，黑龙江、江苏、安徽等南北粳稻主产区有托市政策支持，价格预计以稳为主；早籼稻用途固定消耗相对平稳，价格以平稳或平稳偏弱为主；中晚籼稻特别是优质品种价格回暖的可能性较大；国际大米以震荡偏弱运行为主，印度仍然存在放松碎米出口的可能，届时国际米价将进一步走低。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

2024 年度玉米市场行情分析报告

一、2024 年玉米市场回顾

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		
	2022/23	2023/24 1月预估	2024/25 1月预测
播种面积 2/	43,070	44,219	44,741
东北地区 3/	17,392	18,080	18,224
华北黄淮地区 4/	14,970	14,977	15,214
单位产量 2/	6.436	6.532	6.592
东北地区	7.103	7.186	7.273
华北黄淮地区	6.104	6.170	6.194
产 量 2/	277,203	288,842	294,917
东北地区	123,539	129,923	132,538
华北黄淮地区	91,378	92,414	94,242
生产量	277,203	288,842	294,917
进口量 5/	18,712	23,468	7,000
新增供给	295,915	312,310	301,917
食用消费	18,900	18,890	19,000
饲用消费	195,000	186,000	199,000
工业消费	75,000	78,000	79,000
种用消费	1,220	1,240	1,245
国内消费	290,120	284,130	298,245
出口量 5/	8	3	5
总消费量	290,128	284,133	298,250
年度结余 6/	5,787	28,177	3,667

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；

2024 年，各地严格落实粮食安全党政同责，加强耕地保护和用途管控，推进土地综合整治，扩大复播粮食面积，充分挖掘面积潜力。国家统计局公告显示，玉米播种面积 6.71 亿亩，比上年增加 782.7 万亩，增长 1.2%。玉米单产 439.4 公斤/亩，比上年增加 4.0 公斤，增长 0.9%。2024 年全国玉米产量为 2.95 亿吨，同比增加 607.5 万吨，增长 2.1%。国内玉米增产，预计进口数量明显下降。

据国家粮油信息中心 1 月份预计，2024/25 年度我国玉米进口量 700 万吨，同比减少 1647 万吨。预计 2024/25 年度玉米新增供应量 30192 万吨，同比减少 1039 万吨，减幅 3.3%。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。2024 年国内玉米深加工产能继续增加，产业链继续延伸，工业消费量继续提高。1 月份预计，2024/25 年度玉米饲料消费 19900 万吨，同比增加 1300 万吨，增幅 7%；

玉米工业消费 7900 万吨，同比增加 100 万吨，增幅 1.3%。1 月份预计，2024/25 年度我国玉米总消费量 29825 万吨，同比增加 1412 万吨，增幅 5%。玉米市场年度供需结余 367 万吨，同比减少 2451 万吨，年度供需恢复紧平衡状态。

2、现货玉米市场情况

全国二等玉米现货价格

单位：元/吨

	2024 年初	2024 年底	2025 年初	24 年底较 24 年初	25 年初较 24 年初
大连地区	2450	2050	2050	-16.33%	-14.63%
长春地区	2450	2000	2000	-18.37%	-18.37%
哈尔滨地区	2380	1950	1950	-18.07%	-18.07%
青岛地区	2640	2230	2230	-15.53%	-15.53%
石家庄地区	2520	1930	1950	-23.41%	-22.62%
北京周边	2610	2090	2080	-19.92%	-20.31%
全国平均价格	2565	2116	2123	-17.50%	-17.23%

二等玉米现货价格日报-单位：元/吨



(1) 全国玉米价格走势：

本年度（2024年1月1日-2024年12月31日），国内玉米价格呈现明显下降趋势。其中全国玉米年底平均价 2116 元/吨，较年初 2565 元/吨，下降 449 元/吨，跌幅为 17.50%。大连地区年底平均价 2050 元/吨，较年初平均价 2450 元/吨，下降 400 元/吨，跌幅为 16.33%；长春地区年底平均价 2000 元/吨，较年初

均价 2450 元/吨, 下降 450 元/吨, 跌幅为 18.37%; 哈尔滨地区年底均价 1950 元/吨, 较年初均价 2380 元/吨, 下降 430 元/吨, 跌幅为 18.07%; 青岛地区年底均价 2230 元/吨, 较年初均价 2640 元/吨, 下降 410 元/吨, 跌幅为 15.53%; 石家庄地区年底均价 1930 元/吨, 较年初均价 2520 元/吨, 下降 590 元/吨, 跌幅为 23.41%。

(2) 北京地区玉米市场走势:

本年度, 北京地区玉米市场整体呈现明显下降的趋势。北京周边年底均价 2090 元/吨, 较年初均价 2610 元/吨, 下降 520 元/吨, 跌幅为 19.92%。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 2010—2150 元/吨之间。

(3) 2024 年度玉米市场运行特点:

我们将 2024 年玉米市场整体分为三个阶段:

第一阶段(1月初—1月下旬): 直线下跌

本阶段, 我们认为影响因素为: 一是, 1 月份是我国玉米传统售粮窗口期, 基于变现需要, 基层持粮主体销售意愿较高, 加快玉米的上市流通节奏, 市场供应整体宽松, 导致价格下跌。二是, 贸易、加工以及饲料养殖等传统采购主体的采购和建库意愿较为谨慎, 同时随着部分深加工主体的到货量增加后, 其报价也随之下调, 在一定程度上也增加了价格下行的速度。

第二阶段(1月下旬—8月底): 波动运行

本阶段, 国内玉米在多重利多与利空因素的影响下, 呈现波动运行。我们将主要影响因素归纳如下:

利多因素: 一是, 国内玉米价格下跌后, 进口玉米及替代谷物数量连续下降, 对国内玉米需求有所提振。二是, 东北产区基层粮源见底, 受建库成本及看涨心态影响, 市场整体供应收紧。下游深加工企业到货量有限, 企业陆续提价促收。三是, 由于受到降雨影响, 深加工企业到货减少, 推动玉米价格出现上涨。

利空因素: 一是, 本阶段初期, 气温逐渐回暖, 部分产区基层地趴粮开始加快上市, 出现了阶段性和区域性售粮小高峰, 市场总体供应相对宽松, 促使价格波动调整。二是, 6 月份主产区小麦进入上市高峰, 收割期天气晴好丰收预期强,

部分小麦将补充饲料形成替代，叠加市场预期偏弱，有效需求不足，因此小麦和玉米价格接轨后，玉米价格继续上涨动力将受到拖累。三是，进口玉米拍卖增加了市场的有效供应，在供应整体宽松的背景下，用粮企业采购积极性低，打压玉米价格。

第三阶段（9月初—12月底）：震荡下跌

本阶段，主要影响因素如下：第一，气温偏高导致基层存储难度提高，东北、华北高水分玉米霉变和毒素超标情况较为普遍，基层粮商无建库意愿，农户被迫变现情况较多，市场供应呈宽松态势，玉米价格出现下降。第二，深加工主体在高到货量的情况下，原料采购压力较小，开机率维持高位，深加工主体保持采购谨慎的策略。第三，中储粮先后在我国黑龙江、辽宁、新疆、甘肃等地开展玉米调节性收储工作，对玉米市场心态一度带来积极提振，对部分地区玉米价格形成支撑。

3、玉米市场需求

（1）饲用需求



本年度，全年生猪价格呈现明显上涨趋势，截止到12月底国内生猪价格15.7元/公斤，较2024年初14元/公斤，上涨1.7元/公斤，涨幅12.14%。截至目前，国内生猪养殖仍处于盈利阶段，理论上当前自繁自养生猪利润约268.6元/头。元旦部分批发、零售备货情况有所提升，对生猪价格将形成一定的支撑效果，但是随着春节临近，养殖端出栏整体出栏意愿偏强，市场供应整体充足，猪肉价格或将有所下行。

我们将2024年生猪市场整体分为三个阶段，具体来看：

第一阶段(1—3月)：本阶段，生猪市场呈现震荡运行。我们认为影响因素为：一方面，生猪市场整体呈现供应宽松的态势，而下游需求动力不足。另一方面，受到正月十五过后，生猪市场全面复产复工后，养殖端惜售情绪有所提升，出栏水平略显偏紧；同时市场对后期预期较为乐观，养殖端压栏情况有所突出，叠加二育、仔猪购进等行为较为活跃，对生猪价格带来积极支撑和提振。

第二阶段(3—9月)：本阶段，生猪市场整体呈现波动上行。国内生猪受养殖端惜售压栏、二次育肥共同影响，生猪价格呈现上涨。此外，受降夏季多雨天气影响，导致物流运输不畅，生猪市场供给相对偏紧，对生猪价格有所提振。

第三阶段(9—12月)：本阶段，生猪价格整体呈现震荡下行。受生猪终端消费薄弱，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，生猪市场整体相对宽松，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

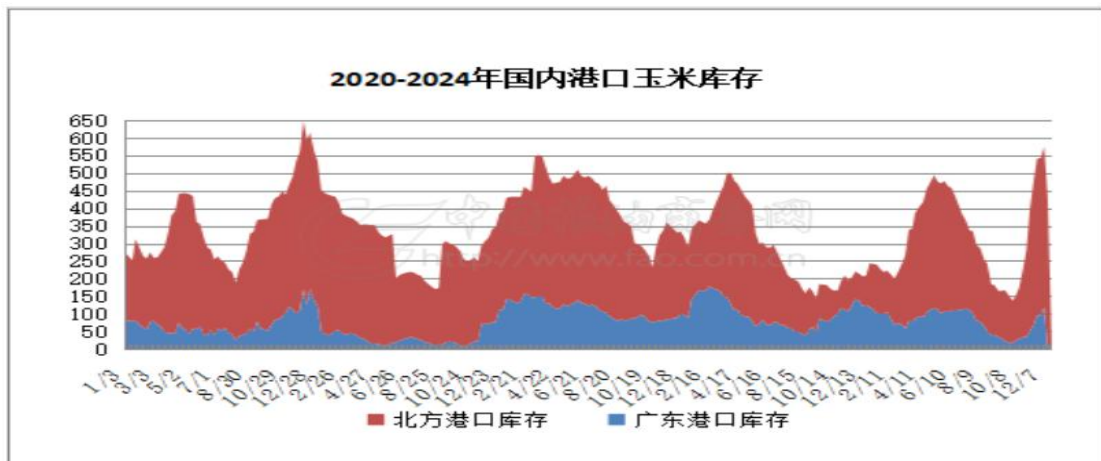
2023—2024年国内玉米淀粉行业月度开机走势



本年度，国内玉米淀粉价格整体呈现明显下跌。截止到12月底全国玉米淀粉现货价格2720元/吨，较年初3140元/吨，下降420元/吨，跌幅为13.38%。

本年度，国内玉米淀粉价格整体呈现明显下跌。截止到12月底，全国玉米淀粉现货价格2720元/吨，较年初3140元/吨，下降420元/吨，跌幅为13.38%。玉米淀粉主要受到原料价格低位震荡以及行业开机维持高位的共同影响，使得价格下降。2024年12月，全国60家玉米淀粉生产企业总产量为155.37万吨，环比增加2.86万吨。12月份玉米淀粉行业开工率71.65%，环比升高1.32%，同比升高6.87%。我们认为，若行业高开机持续，及签单压力的持续时间将延长，预计短期玉米淀粉仍不乐观。

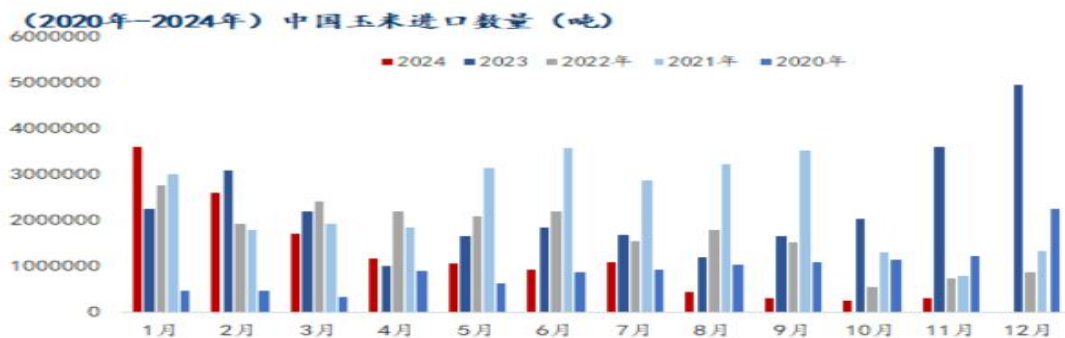
4、港口情况



截至12月31日，锦州港报价为1990元/吨，较年初的2400元/吨，下降410元/吨，跌幅为17.08%；蛇口港报价为2140元/吨，较年初的2560元/吨，下降420元/吨，跌幅为16.41%。

目前，北方港口四港玉米库存共计约436万吨。北方港口上量速度减缓，虽然集港量较前期略有减少，但是玉米库存仍处于高位水平，在库存压力下，收购价格持续下调。广东港口玉米库存141万吨。港口到港船期集中，玉米库存延续小幅累库趋势，饲企按需采购，贸易商销售压力增加，饲料企业多执行前期合同，继续采购意愿不强，报价持续走弱。

5、进口情况



中国海关数据显示：2024年11月玉米进口量30万吨，环比增20.00%，同比减91.80%。1-11月进口玉米总量1332万吨，同比减39.90%，同比减少51.00%。今年2月份以来，玉米进口趋势出现方向性变化，特别是近几个月，玉米月进口量连续创出阶段性新低。进口玉米的不断减少，有利于促进国内玉米价格稳定在合理区间，供求重回紧平衡的理想状态，2024年三季度开始我国玉米进口量就

同比减幅明显，我们认为，无论是在实际供给层面，还是市场心理层面，都将为国内玉米价格走势起到一定的利好作用。

二、2024 年市场影响因素分析

1、生产因素

国家统计局数据显示，2024 年全国玉米播种面积 6.71 亿亩，比上年增加 782.7 万亩，增长 1.2%；玉米单产 439.4 公斤/亩，比上年增加 4.0 公斤，增长 0.9%；玉米产量为 2.95 亿吨，同比增加 607.5 万吨，增长 2.1%，再创历史新高。

截止 12 月底，东北产区基层种植户玉米售粮进度约三成半，其中黑龙江过三成，吉林约三成，辽宁五成多，内蒙古二成半多。基层余粮偏多，持粮主体售粮积极性再次提高，加工企业到货量宽松，部分深加工企业积极建库，饲养殖企业刚需补库，价格缓跌；华北黄淮产区基层种植户玉米售粮进度近四成，其中河北售粮进度三成半，山东售粮进度近四成，河南售粮进度四成半，山西售粮进度约四成。基层种植户继续售粮，市场流通货源以水分偏高的玉米为主，潮粮玉米流通相对宽松，贸易商多随收随走，建库情绪谨慎，饲料企业年前有备货需求，择优少量补库为主，价格窄幅走弱。

2、供需因素

据国家粮油信息中心最新统计，2024 年国内饲料养殖需求稳中回升，玉米饲用消费量结构性增加。国内玉米深加工产能继续增加，产业链继续延伸，工业消费量继续提高。预计，2025 年饲料需求量预计同比增加，并且当前玉米在饲用领域最具有性价比，玉米需求同比将显著增加，新年度玉米市场供需向偏紧方向发展。饲料工业协会数据显示，2024 年 11 月饲料中玉米添加比例为 41.8%，同比提高 8.9 个百分点。

3、进口因素

2024 年玉米进口趋势调整，进口量持续大幅回落。据农业农村部市场预警专家委员会预测，2024/25 年度，我国玉米产需缺口仅不到 300 万吨，并不需要大量进口玉米，国内玉米市场运行将主要取决于自身供需形势和储备调控政策。如无特殊事件发生，预计 2025 年玉米进口总量可能会降至 1000 万吨左右。进口玉米的大幅下降，有利于国内玉米价格稳定在合理水平。

4、替代因素

2024/25 年度国内小麦替代量预计同比有所增加，预计到 2025 年新麦上市前，或仍有 2024 年产旧作小麦进入饲料领域替代玉米，且玉米新年度供应偏紧及粮源等问题，或仍需大量优质替代品补充，预计 2025 年小麦总体替代数量较 2024 年将有增加的可能性。

5、政策因素

2024 年 12 月初，中储粮集团公司（下称中储粮）发布将在东北等玉米主产区继续增加国产玉米收储规模的通知。受中储粮明确继续增加新产玉米收储规模提振，市场看跌后期玉米价格的情绪转淡，其中大连玉米 2505 合约期价当日自低点反弹 90 元/吨左右。与此同时，各产区玉米现货价格纷纷止跌。增储既稳定了市场信心，又提振了玉米价格，有利于保障种粮农民收益。我们认为，玉米价格虽然停止连续下跌，但仍不具备大幅上涨的条件，或将继续维持震荡态势。

三、后期预测

综上所述，1 月份，国内主产区增储库存继续增加，北方新季玉米继续处于集中上市阶段，中储粮暂停进口玉米拍卖，对市场价格起到一定的利多提振。需求端，深加工企业及饲料企业库存维持安全水平以上，建库积极性不高，需求整体增幅有限，玉米市场呈现供需格局相对宽松状态。由于前期气温偏高，已经导致部分种植户存储玉米霉变率上升，叠加春节前贸易商也有变现需求，产区种植户出货意愿明显增强，预计短期内玉米价格将维持偏弱震荡的趋势运行。长期来看，春节前产区玉米价格总体跌势放缓，玉米价格虽已结束大范围下跌局面，局部地区或出现上涨迹象。我们认为，春节前下游企业将进入集中备货阶段，届时或将推动玉米价格呈现阶段式上涨。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

多空交织 豆类价格涨跌互现

——一月第一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	24. 12. 30	25. 1. 6	比较
全国三级豆油平均价格	8080	7995	-1. 05%
天津三级豆油价格	7890	7840	-0. 63%
美国进口成本价格	8727	8746	0. 22%
阿根廷进口成本价格	10179	10209	0. 29%
巴西进口成本价格	10188	10218	0. 29%

1月6日，大连豆油期货低开，夜盘震荡。豆油期货主力2505合约，开盘7600元，收盘7560元，最高7658元，最低7552元，结算7590元。成交量444319手，持仓量667454手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周国际豆油价格冲高回落，前期受阿根廷干旱天气影响，国际豆价一路上涨，后期随着美豆的抛售，豆价重回下跌通道。

美豆方面：

美国农业部出口销售周报显示美国大豆出口销售放慢，截至12月26日当周，美国2024/25年度大豆净销售量为48万吨，比上周低51%，比四周均值低67%，连续第二周创下年度新低。

尽管12月下半月出口显著放慢，但是本年度头四个月，美国大豆销售总量仍然同比增长10.7%，达到4017万吨，超过了实现美国农业部出口目标（预期全年出口增长7.7%）所需的水平。本年度迄今美国对华大豆销售量为1888万吨，同比降低3.8。

南美方面：

巴西西部（马托格罗索州及其周边地区），大部分作物继续受益于季节性降雨（雨量在25-100毫米或更多），东部和东南部（巴伊亚州西部至圣保罗）部分地区也是如此。但是巴西南部的降雨量减少且更加零星，南里奥格兰德州大部分地区天气干燥，限制了夏季作物的土壤水分；不过，由于12月初出现强降雨，12月份的降雨量基本上与平均水平相当。

罗萨里奥谷物交易所1月2日发布的报告称，2024年阿根廷总体降雨量良好，但面试布宜诺斯艾利斯省东北部和圣塔菲省南部在12月的降雨量仅为35毫米，远低于历史均值110毫米。在阿根廷核心种植区，仍有10%到15%的田地仍

未播种，还有 10% 的农田在等待降雨，但是降雨始终没有到来。坏消息是，中期气象预测预计今年上半年不会出现明显降雨。

期货市场：本周 CBOT 豆油围绕 40 美分窄幅震荡，受到 CBOT 大豆上涨的提振，也因为美国豆油自身基本面偏空，并且 BMD 棕油连跌三天，多空并存。就美国豆油自身基本面来看，美国农业部发布的月度油籽压榨报告显示，2024 年 11 月底豆油库存为 16.13 亿磅，环比增加 2.5%，同比增加 0.9%，远超市场预期的 14.2 亿磅。另外有消息称，由于国会、环保署和财政部对下一步行动犹豫不决，将导致未来几个月生物柴油豆油使用量大幅放缓。

截至 1 月 6 日收盘，豆油期货上涨 0.36 美分到 0.49 美分不等，其中 1 月期约上涨 0.36 美分，报收 39.76 美分/磅；3 月期约上涨 0.40 美分，报收 40.33 美分/磅；5 月期约上涨 0.42 美分，报收 40.75 美分/磅。

成交最活跃的 3 月期约交易区间在 39.87 美分到 40.98 美分。

2、国内市场

本周国内现货价格随盘波动，强于期货，因工厂豆油库存不断减少，连豆油快速下跌，令工厂与贸易商上调现货基差报价。

开工方面，截止到 2024 年第 52 周初，工厂豆油库存下降至 98 万吨左右，周环比减少 2%，同比减少近 5%。上周工厂开机率上升至 55% 附近，工厂集中出货，导致库存减少，产不足需。本周工厂开机率变化不大，春节备货最后阶段，下游贸易商依旧集中提货，因此工厂豆油库存仍有减少的可能。

成交方面，本周工厂成交量环比减少，主要是春节临近，贸易商提货为主，新采购不多。本周工厂豆油成交 4.23 万吨，周环比减少 6.56 万吨，较上月同期减少 8.02 万吨，同比减少 8.22 万吨。1 月工厂累计成交豆油 2.75 万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到 2025 年第 1 周末，国内三大食用油库存总量为 204.60 万吨，周度下降 7.57 万吨，环比下降 3.57%，同比下降 16.15%。其中豆油库存为 106.37 万吨，周度下降 4.59 万吨，环比下降 4.14%，同比下降 8.11%；食用棕油库存为 45.99 万吨，周度下降 3.86 万吨，环比下降 7.74%，同比下降 42.56%；菜油库存为 52.24 万吨，周度增加 0.88 万吨，环比增加 1.71%，同比增加 8.40%。

三、后期预测

综上所述，目前国内工厂成交减少，以出货为主。虽然大豆市场供应充足，工厂维持高开机率，但近期处于春节备货的最后阶段，下游贸易商提货为主，预计工厂产不足需的格局持续，预计国内豆油价格较国际价格表现坚挺。

（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 年市储备粮油第一次挂牌竞价销售结果

2024 年 12 月 25 日，北京国家粮食交易中心举办了“2024 年北京市储备粮油第一次挂牌竞价销售交易会”。本次竞价交易会采用国家粮食交易平台网上公开挂牌竞价交易方式，挂牌销售 2019 年生产小麦 0.24 万吨。

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 2 家企业报名参加，销售小麦全部成交。

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	0.24	0.24	100%	2360.00	2360.00	2360.00	2360.00

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·