

2024 年光期产业万里行第一站—黑龙江大豆、玉米调研

2024 年 5 月 7 日至 10 日，光大期货产业万里行走进黑龙江。本次调研由大连商品交易所、第一财经支持，光大期货研究所、北京分公司联合走访黑龙江大豆、玉米种植区鸡西、哈尔滨、巴彦等地，调研当地大豆、玉米种植意愿和存粮情况。

通过本次调研，汇总情况如下：

1、因玉米价格下跌，种植收益下降，调研地区玉米面积减少，大豆面积增加，但增幅有限。从种植表现看，农场的种植转移主要是考虑到轮种，农户的种植转移主要是因为大豆和玉米种植收益的对比差异。以密山地区的 855 农场为例，当地的大豆面积比玉米面积增加 7 万亩，增加的面积占比总播种面积 44 万亩的 15.9%。但是，从原因上来看，大豆的面积增加主要是轮作，农场受种植收益影响不大。农户种植方面，基层农户玉米转大豆的想法在增加，主要是大豆的种植补贴高于玉米，黑龙江补贴差普遍在 350 元/亩以上。但是，还有部分农户大豆和玉米转种方面较为犹豫，他们认为去年玉米亏钱之后，今年预计玉米价格会回升，且玉米种植和大豆相比省工、省力，他们还是期待玉米涨价，所以今年继续种植玉米。这样在实际调研中看到，玉米转大豆的量没有预期的多。

2、种植费用变化不大，包地费下降，包地费用降幅不及预期。调研中发现，鸡西当地玉米种植（不含包地费）一垧地大概是 6 千元，加上包地费用 1.3 万，合计是 1.9 万。按照玉米 11-12 吨的产量计算，折合 30 水的玉米单价是 0.85-0.9 元，秋季的时候计划 0.9 元以上就会销售，24 年的销售预期较 23 年是明显下降的。去年玉米种植总成本是 2.2 万，我们计算下来玉米保本成本是 0.98 元，当时农户卖在 0.82 元，一斤亏 0.16 元。去年开秤是 0.9，开秤后价格下行，包地农户 200 垧地亏损超过 50 万。今年鸡西周边包地费用下降，下降幅度低于预期。鸡西南部农户的包地费用下降 3000 元每垧。去年的包地费用 1.6 万，今年的费用是 1.3 万，降幅低于此前市场预期。调研其他的地区，密山 855 农场的地租减少有限也就 1000-2000 元的下降，主要是因为当地单产高，玉米和大豆当地直收，在东北没有大量上市之前就提前销售了，所以价格高。农场附近地块在大豆和玉米的种植都是赚钱的情况下，地租下降有限。

3、当地贸易商存粮较去年减少一半。主要是因为去年存粮亏损，今年贸易端存粮积极性下降，这样对市场带来支撑。当地贸易商的玉米存粮比去年下降约 30 万吨，今年鸡西存粮还有 50 万吨（也有说 70 万，算上港口在鸡西当地存粮的），去年达到 80-90 万吨（按照 70 万的口径计算，去年是 140 万），渠道库存下降比较明显。

4、当地贸易企业及种植户对未来玉米价格还是有期待的，大家认为华北玉米销售压力过后，华北市场会使用东北玉米。现在两地玉米倒挂，后面预计华北上涨，倒挂局面就会改变。24 年玉米的年度高价预计 8 月出现，贸易商预期年度的高价比近期的低点高 200 元/吨。

备注：以上是调研汇总，详细内容欢迎企业一对一预约交流。



