



截至2月末,黑龙江省粳稻托市收购结束。至此,2024年产中晚稻旺季收购圆满结束。与2023年相比,2024年稻谷最低收购价政策收购量大幅增加,政策覆盖范围进一步扩大,在坚持市场化购销的同时,有效发挥了最低收购价政策的托底作用。

政策收购力度大 稻米市场购销稳

□本报特约分析师 徐彦

国家粮食和物资储备局最新数据显示,截至目前,全国秋粮累计收购量超3亿吨,相当于秋粮产量的60%,秋粮旺季收购“大头”落地。当前,新季秋粮收购有序推进,市场购销活跃,价格稳中有涨,收购整体进展顺利。

当前正值南方早籼稻产区春耕备耕阶段,最低收购价的提高有助于提振农户种植积极性。3月上旬,随着下游大米需求转淡,米企订单减少,本周中晚稻现货市场购销热度下降,价格整体趋于稳定,部分地区窄幅波动。

中晚稻收购首超亿吨

截至2月末,黑龙江省粳稻托市收购结束。至此,2024年产中晚稻旺季收购圆满结束。

据国家粮食和物资储备局发布的统计数据显 示,截至2月末,全国累计收购中晚稻1.05亿吨,创历史新高,现货市场价格总体平稳,优质优价特征明显。其中,最低收购价稻谷收购量为711万吨,约占稻谷收购总量的7%。分品种看,最低收购价中晚籼稻收购169万吨,最低收购价粳稻收购542万吨。与2023年相比,2024年稻谷最低收购价政策收购量大幅增加,政策覆盖范围进一步扩大,在坚持市场化购销的同时,有效发挥了最低收购价政策的托底作用。

稻谷价格整体趋稳 优质优价特征明显

进入3月上旬,稻谷市场购销热度减弱,现货价格整体趋于稳定,部分地区小幅涨跌。黑龙江粳稻托市收购于2月末结束,政策对价格托底作用减弱,后期圆粒粳稻价格或将进一步承压;优质稻谷市场需求相对较好,市场优质优价特征表现明显。

随着下游大米市场需求趋于平稳,市场主体采购情绪更加理性,大米加工企业以销定产,

维系老客户为主,目前开机率整体处于低位水平。短期稻谷市场下有成本支撑,上有需求压力,或将继续维持高位窄幅震荡走势。

本周,湖南省中晚籼稻价格保持稳定。截至3月6日,普通中晚籼稻折干标准水分收购价:常德1.29~1.30元/斤,岳阳1.32元/斤,均与上周持平。优质中晚籼稻折干标准水分收购价:岳阳1.39元/斤,常德1.33~1.34元/斤,衡阳1.38元/斤,均与上周持平。

湖北省中晚籼稻价格整体以稳为主,部分地区小幅涨跌。截至3月6日,普通中晚籼稻折干标准水分收购价:孝感1.31元/斤,荆州1.33~1.35元/斤,随州1.32元/斤,均与上周持平;荆门1.33元/斤,周环比上涨0.01元/斤;黄石1.32元/斤,下跌0.01元/斤。

四川省中晚籼稻价格以稳为主,部分地区小幅涨跌。截至3月6日,普通中晚籼稻折干标准水分收购价:成都1.35~1.44元/斤,遂宁1.39~1.45元/斤,内江1.36~1.43元/斤,绵阳1.43元/斤,广安1.42元/斤,均与上周持平;南充1.37~1.40元/斤,下跌0~0.02元/斤;达州1.38元/斤,上涨0.02元/斤。

安徽省中晚稻价格继续稳中有涨。截至3月6日,普通中晚籼稻折干标准水分收购价:芜湖1.34元/斤,周环比上涨0.01元/斤;六安1.26元/斤,上涨0.01元/斤;淮南1.31元/斤,合肥1.28~1.30元/斤,均持平。普通粳稻折干标准水分收购价:马鞍山1.39~1.44元/斤,合肥1.39元/斤,均与上周持平。

江苏省中晚稻价格继续稳中有涨。截至3月6日,普通中晚籼稻折干标准水分收购价:连云港1.38元/斤,周环比上涨0.05元/斤;宿迁1.38~1.39元/斤,上涨0~0.01元/斤;淮安1.37元/斤,上涨0.02~0.05元/斤;南京1.35元/斤,持平。普通粳稻折干标准水分收购价:徐州1.43~1.45元/斤,周环比上涨0~0.01元/斤;连云港1.41元/斤,南通1.43元/斤,均上涨0.01元/斤;宿迁1.38~1.39元/斤,盐城1.42元/斤,均持平。

黑龙江省粳稻价格持续稳中有涨。截至3月6

日,普通圆粒粳稻折干标准水分收购价:齐齐哈尔1.33元/斤,周环比上涨0.01元/斤;佳木斯1.33~1.38元/斤,双鸭山1.34元/斤,均持平。优质长粒粳稻折干标准水分收购价:哈尔滨1.43~1.48元/斤,周环比上涨0~0.01元/斤;绥化1.49元/斤,持平。目前基层粳稻余粮偏少,米企按需采购原粮维持订单生产,大型贸易商依然看涨后市。

吉林省粳稻价格继续保持涨跌互现走势。截至3月6日,优质粳稻折干标准水分收购价:白城1.43~1.46元/斤,周环比上涨0~0.01元/斤;吉林市1.45元/斤,下跌0.03元/斤;通化1.49元/斤,下跌0.01元/斤;辽源1.50元/斤,持平。

终端需求逐步转淡 大米价格涨跌互现

本周,大米价格继续保持涨跌互现走势。据监测,截至3月6日,早籼米批发价:广州3780元/吨,福州3750元/吨,均与上周持平。中晚籼米批发价:长沙3700元/吨,周环比下跌50元/吨;南昌3725元/吨,下跌25元/吨;广州3950元/吨,福州4150元/吨,均持平。圆粒粳米批发价:天津3850元/吨,周环比下跌10元/吨;淮安3980元/吨,上涨40元/吨;上海4030元/吨,持平。广州进口泰国大米批发价4380元/吨,进口越南大米批发价4280元/吨,周环比均下跌20元/吨。

地储购销热情不高 成交持续低位运行

本周,地储轮换量仍处于低位水平。根据相关数据统计,3月3日至6日各省区地储稻谷轮换交易情况如下:

江苏采购2024年产粳稻1.9万吨,实际成交1.7万吨,成交率89.5%,成交均价2960~3005元/吨,折价-61~0元/吨;销售2024年产粳稻1.3万吨,全部成交,成交均价2885~2960元/吨,溢价0~85元/吨。

浙江采购2024年产粳稻0.09万吨,全部成

交,成交均价3350元/吨,全部以底价成交;销售2023年和2024年产稻谷1.8万吨,全部成交,成交均2610~2868元/吨,溢价40~212元/吨。

江西销售2022年产早籼稻7.2万吨,实际成交2.9万吨,成交率40.3%,成交均价2320~2708元/吨,溢价0~43元/吨。

广东销售2022年至2024年产籼稻1.4万吨,实际成交1.3万吨,成交率92.9%,成交均价2495~3268元/吨,溢价0~136元/吨。

湖北销售2022年和2023年产中晚籼稻0.7万吨,起始价格2580~2600元/吨,结果全部流拍。

广西销售2022年产籼稻0.5万吨,实际成交0.03万吨,成交率6%,成交均价3050元/吨,溢价40元/吨。

福建销售2024年产晚籼稻0.2万吨,实际成交0.1万吨,成交率50%,成交均价2620~2771元/吨,溢价0~91元/吨。

中美没有大米贸易 国内不受关税影响

本周,中美贸易博弈再升级,双方互相加征关税,但由于中美之间无大米贸易往来,因此互征关税不影响我国大米市场。但美国除了对中国商品加征关税外,还从3月4日起对墨西哥和加拿大商品征收25%进口关税。

墨西哥和加拿大均是美国大米进口国,根据美国政府的数据统计,2024年墨西哥从美国进口了68万吨大米,加拿大从美国进口21万吨大米。目前加拿大对大约200亿美元的美国进口商品征收25%的报复性关税,包括美国糙米和精米。墨西哥政府预计在3月9日针对美国的报复性关税做出回应。

据统计,截至3月上旬,美国长粒稻谷价格为344美元/吨,长粒大米价格为659美元/吨(新奥尔良FOB价),均是2022年7月以来的最低水平。随着互相加征关税,预计后期墨西哥和加拿大或将转向南美采购大米,美国大米价格还有进一步下跌的空间。



□本报特约分析师 高艳滨

最近几日,国内各地普遍降温,阴雨天气增多,且部分地区出现雨雪,令芝麻市场交易受到影响。由于近期国际贸易争端问题增多,国内外油粕价格波动增大,加之国内两会召开,市场观望心态增强。

虽然国产芝麻库存较低,依旧支撑芝麻价格,但港口地区进口芝麻库存量仍高,而缺乏节假日等需求,芝麻交易及价格均表现平缓。

截至3月4日,湖北洪湖芝麻毛货收购价13800~14000元/吨、净货装车价14400~14600元/吨,仙桃白芝麻毛货价格13600~13700元/吨、净货价格14200元/吨,老河口芝麻毛货收购价14100~14200元/吨,随州白芝麻净货装车价14800~15000元/吨;安徽池州白芝麻收购价14200~14400元/吨,净货销售价14800~15000元/



吨;江西进贤过小筛芝麻出货价17200~17600元/吨;重庆白芝麻销售价16600元/吨,均与2月25日持平。河南中牟市场白芝麻出货价14400~14600元/吨,质量好的白芝麻净货15500~15800元/吨,上涨100元/吨。

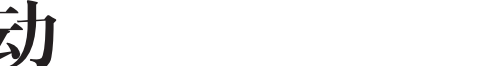
山东黄岛港埃塞俄比亚产一级白芝麻价格为13700~13900元/吨,二级白芝麻13000元/吨左右,下跌100元/吨;尼日利亚产白芝麻11500~11800元/吨,稳定,花芝麻10800元/吨左右,下跌200元/吨;苏丹产白芝麻13300~13500元/吨(质量好的14100~14200元/吨)、花芝麻12900~13000元/吨,多哥产白芝麻13000~13200元/吨、花芝麻12300~12400元/吨,坦桑尼亚产白芝麻12800~13000元/吨、混合芝麻12000~12400元/吨,莫桑比克产白芝麻13000~13100元/吨、花芝麻12600~12800元/吨,巴基斯坦芝麻10300~10500元/吨(质量好的10800元/吨),均稳定。



天津港埃塞俄比亚产一级白芝麻13900~14000元/吨,二级白芝麻13000~13200元/吨,下跌100元/吨;尼日利亚产白芝麻11500~11600元/吨,花芝麻10800~11100元/吨,下跌200元/吨;苏丹产一级白芝麻12800~13000元/吨,多哥产花芝麻12200~12400元/吨,均稳定。

近期,尼日利亚芝麻到港居多,经销商出货意愿增强,虽然埃塞俄比亚和苏丹等地芝麻亦有入库,但质量较好、价格较高,一定程度上抑制芝麻出货。

最近一周,黄岛港芝麻日出货量约为3200吨,较一周前增加100吨/日;天津港芝麻日出货量1500吨左右,减少100吨/日。黄岛港进口芝麻库存18万吨左右,较一周前增加2000吨,高于上年同期的15.2万吨;天津港进口芝麻库存3.3万吨,较一周前增加500吨,高于上年同期的1.44万吨。



目前,国际贸易分歧加大,国外芝麻交易受到一定影响,其价格略有波动。其中,尼日利亚芝麻价格为1350~1370美元/吨,下跌10美元/吨;巴基斯坦芝麻1270~1300美元/吨,乍得芝麻1500~1520美元/吨,多哥产白芝麻1500美元/吨,均稳定。埃塞俄比亚产芝麻价格为1650~1670美元/吨,折合我国到港完税成本13740元/吨;苏丹芝麻价格1580~1600美元/吨,折合我国到港完税成本约为13400元/吨,均下跌50元/吨。

综合分析,当前国内缺乏节假日,食品企业对芝麻的需求尚未恢复,加之部分地区出现大幅降温,山东、江苏、浙江及其周边地区出现大范围降雪、降雨,一定程度上影响了交通,亦抑制芝麻市场交易。

由于国内港口地区进口芝麻供应量依旧较高,且部分芝麻质量略差,经销商出货意愿较强,芝麻价格短期较难走强。



□本报特约分析师 陈春雷

近期国内玉米市场消息频发,在美方一意孤行再度加税的情况下,国内展开反制对进口玉米加征15%的关税。同时,中储粮再发新增收储库点公告。国内新粮销售加速,农户余粮不足,粮权向中下游转移。替代和进口缺乏,后期市场供应或偏紧。美玉米种植面积预期增加,关税问题打压,美盘大跌。国内需求相对一般,缺乏增长动力。

农户余粮加速出清,港口库存再创新高。随着气温回升及政策支持,市场购销火热,

农户余粮也加速见底。机构数据显示,全国售粮已达7.5成,较去年同期快9%。按照当前售粮进度推算,4月上旬农户余粮或将出清。届时粮权集中在渠道等中下游手中,中储粮或有拍买补充。港口玉米库存继续累积,北方四港库存为504.3万吨,再创新高,下海量维持高位。广东港口玉米内贸库存维持156.3万吨的高位。下游深加工及饲料企业玉米库存也有所增加。全国玉米平均价格稳中有升,达到2226.57元/吨。

进口及其替代不足,中美关税摩擦加剧。

当前,小麦、玉米价差超200元/吨,替代缺乏性价比。政策稻谷开拍时间未定,谷物替代不

增储与关税“齐飞” 玉米强势继续演绎

足。进口或延续偏低水平,加上美国再次加税后,国内对美玉米实行加征15%的关税反制措施,还包括高粱、小麦等。不过,国内进口美玉米等谷物占比不大,而且可转向乌克兰等,因而影响有限。反而美盘自受其害,在美农展望论坛预期美玉米种植面积增加的情况下又遇加税,美玉米短期连续大跌。不过,美对墨西哥、加拿大的关税或有缓和可能。

饲料需求暂时趋稳,深加工工业需求一般。

猪价止跌但仍偏弱,生猪养殖利润小幅回暖。机构数据显示,外购仔猪盈利9.39元/头,自繁自养盈利43.08元/头。能繁母猪存栏已连续两

个月环比回落,幅度偏小,生猪存栏惯性修复。蛋价回落,蛋鸡养殖利润转亏,蛋鸡存栏维持高位,亏损不利于后期补栏;肉鸡长期亏损。养殖存栏基础仍存,饲料需求暂以趋稳为主。局部地区淀粉企业加工利润转亏,开机率维持上年同期水平;酒精企业长期亏损,开机率回落,低于上年同期。下游淀粉糖、造纸企业开机率恢复至常态。

由此看来,当前玉米主要影响为供应端扰动,需求端提振不足。在后期供应偏紧的态势下,玉米价格仍然有望偏强。

玉米看涨“占上风”

低,贸易商惜售心态维持,看涨情绪加重,贸易商收购较为困难。东北粮源流入有限,部分地区出现降雪天气,道路运输受阻,下游企业到货量明显减少,促使玉米价格偏强运行。后续天气情况有所好转,基层购销陆续恢复,部分持粮主体逢高出货,玉米市场流通量有所增加,部分下游企业到货量增加。

博明咨询调研显示,3月6日,山东省滨州市某贸易主体出售霉变玉米过筛装车价1900元/吨,霉变焦糊6%左右;河北省承德市某贸易主体出售潮玉米过筛装车价1900元/吨,水分17%

左右;山东省泰安市某玉米贸易主体出售2024年新季烘干玉米装车价2200元/吨,水分14%,容重720g/L,霉变2%以内。

现阶段市场抢粮氛围激烈,市场看涨心态占据主流,贸易主体更倾向于持粮挺价。因此,短期内玉米价格不乏向上发力空间,只是涨幅相较于前期偏小。但下周开始气温将进一步回升,“地趴粮”和潮粮仍对市场存在一定冲击,部分渠道贸易商开始逢高出货,深加工企业需求增量空间不足,饲料企业库存尚可,小麦替代优势趋强均对玉米上涨空间有所压制。

□本报特约分析师 付建萌

3月4日中储粮集团发布公告称,近期将继续增加新一批收储库点,主要安排在东北地区,部分安排在南方省份。黑龙江、吉林、辽宁分公司收购库点陆续公布。

东北产区基层种植户售粮积极性依旧偏淡,玉米市场剩余粮源持续减少,部分地区高水分玉米余量较低,粮源已基本转移至贸易主体手中。中储粮继续收购玉米,支撑玉米市场持粮主体购销心态,贸易商看涨情绪持续浓厚,积

极建库收购,出货上量程度偏弱。部分下游企业为促进到货量而窄幅提价,下游部分企业提价促进到货量。

博明咨询调研显示,3月6日,黑龙江省哈尔滨市双城区某贸易主体出售一等精品玉米过筛装车价2050元/吨,水分15%以内,容重720g/L以上,霉变焦糊1%以内;化市某贸易主体出售潮玉米过筛装车价1700元/吨,水分25%左右;哈尔滨市某贸易主体出售潮玉米过筛装车价1720元/吨左右,水分22%左右。

华北产区现阶段持粮主体售粮意愿整体偏



生猪:2月消费较好 3月出栏或增

□本报特约分析师 崔海军

近期生猪价格整体以震荡运行为主,基本面变化相对有限。供给压力继续恢复,而需求相对疲弱,对猪价的支撑力度有限,预计现货价格重心大概率继续下移。国家级生猪大数据中心监测显示,截至3月5日,全国外三元生猪均价14.64元/斤。

供应端,2月份规模企业生猪出栏计划整体下调,总体出栏量环比有所下降。预计3月份生猪供应可能有所恢复,原因:一是从前期产能变化情况来看,成猪数量可能有所增加;二是前期养殖端压栏有所增加。此外,生猪出栏体重持续上升,表现出较强的累库迹象。散户2月份的整体出栏量呈现下滑态势,压栏惜售情况仍然存在,压力可能 在3月份继续释放。二次育肥2月份整体有所增多,对于供应释放有一定缓冲,但后续逐步出栏可能将呈现一定压力。预计3月份增量可能相对有限,对价格的支撑力度有限。整体来看,预计3月份生猪出栏量呈现增加态势。

需求端,2月份猪肉消费表现较好,对猪价的支撑力度有所增加。但进入3月以来,猪肉消费呈现一定走弱态势。一方面是由于前期终端库存量较大,一定程度上对当前消费产生透支;另一方面,对于肉类市场而言,猪肉性价比相对较差。在此背景下,预计后续消费改善空间可能相对有限。

进入3月份以来,由于饲料成本整体呈小幅增加态势,月内猪肉价格小幅走弱。Wind数据显示,截至2月28日当周,自繁自养生猪养殖利润为43.08元/头,外购仔猪养殖利润为9.39元/头。近期外购仔猪养殖利润开始回升,主要是此前仔猪成本整体下行。不过由于整体价格重心后续或趋于下移,生猪养殖利润大概率仍将呈现继续走弱状态。由于2025年中期面临新生仔猪对供应给增速放缓,预计二季度猪价仍将回落,外购仔猪养殖利润可能相对较好。

据农业农村部监测,截至3月5日,全国农产品批发市场猪肉均价为20.83元/公斤,牛肉56.88元/公斤,羊肉58.78元/公斤。牛肉价格已经跌破6年底线,主要原因还是市场供应量的增加以及需求的相对刚性。面对低价冲击,我国的养殖业正在经历一段艰难时期。

综合来看,随着3月份供应的逐步恢复,而终端需求对于猪价的支撑比较有限。预计生猪价格重心大概率将逐步下移,需关注压栏情况以及二次育肥的表现。

鸡蛋:产能持续恢复 供应维持宽松

□本报特约分析师 崔海军

今年以来,鸡蛋产能仍处于持续恢复中,在产能未见顶之前,预计鸡蛋行情仍然维持低位。据农业农村部监测,截至3月5日,全国农产品批发市场鸡蛋均价8.44元/公斤。

供给方面,机构监测数据显示,2月份全国在产鸡蛋存栏量约为13.06亿只,环比增幅1.32%,同比增幅7.05%。在产鸡蛋存栏量继2020年之后首次突破13亿只,高利润引发蛋鸡养殖行业产能扩张的趋势正在兑现中。截至2月20日,鸡蛋周度平均利润为-0.13元/斤,较前一周下跌0.13元/斤。

补栏方面,由于2024年整体蛋鸡养殖行业利润较好,去年三、四季度补栏量非常大。预计今年3、4月份新开产鸡量也将明显增加,在产鸡蛋存栏量处于历年同期高位,且未来仍有增加趋势。淘鸡方面,虽然2月份蛋鸡有一波集中淘汰,但是由于低价蛋维持时间非常短,整体淘汰量不大。因此,对于3、4月份供应端影响不大。

消费方面,春节后至3月份是传统消费淡季,缺乏节日效应支撑,清明、五一备货需求或在4月启动,在高存栏背景下,现货价格反弹幅度有限。成本方面,2月份饲料成本受玉米、豆粕价格上涨影响继续回升,目前每斤鸡蛋对应的饲料成本价格为2.90~3.00元/斤。由于当前玉米、豆粕走势略偏强,对鸡蛋成本形成一定支撑。

综合来看,预计3月份鸡蛋供应量继续维持宽松,需求端考虑到现在仍是鸡蛋消费淡季。目前蛋价基本上处于全年较低位置,预计短期鸡蛋现货价格大概率维持当前水平。