

# 交易中心双周分析报告

●2025年1月23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

2025 年市储备粮油第一次竞价销售结果.....10

## ◆ 国家储备粮油交易

## 企业陆续放假 小麦价格维稳

### —— 一月第三周小麦市场行情分析报告

#### 一、小麦市场价格及行情

元/吨	1月7日	1月14日	1月21日	较1月14日
全国小麦价格	2397	2397	2397	0.00%

临近农历年末，大多数企业陆续发布春节放假通知，部分粮食经纪人进入假期模式，市场上的流通粮源减少，购销相对清淡，小麦价格整体趋稳，保持在1.18-1.22元/斤，局部窄幅调整。但河北地区部分面粉企业还在为春节备货加大生产，而库存一直保持低位的情况下，上调5厘至1分收购原粮。五得利、益海等头部企业因库存量充足，继续保持稳价收购，不过上量情况也较之前有所减少。山东部分企业因面粉需求减弱，原粮收购价格微有下调。

近日河南地区将迎来大面积的雨雪天气，有利于改善麦田土壤墒情，对小麦安全越冬也有利好影响。不过华北地区麦田依旧有表面缺墒的现象，内部墒情还算良好，干旱情况对当前小麦生长状况暂无较大不良影响。此外，中储粮投放和采购量都有大幅降低，市场假期氛围浓厚。

#### 近期小麦市场价格

元/吨

地区	1月7日	1月14日	1月21日	较1月14日
河北石家庄	2380	2380	2380	0.00%
河北衡水	2380	2380	2390	0.42%
河北邯郸	2390	2400	2410	0.42%
山东德州	2400	2390	2390	0.00%
山东济南	2400	2390	2400	0.42%
山东菏泽	2420	2420	2420	0.00%
河南郑州	2410	2390	2390	0.00%

优麦价格走势平稳。截至到1月21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1月14日价格持平。

## 二、面粉及副产品市场行情

面粉价格持稳，大型加工企业仍在加班加点的生产，为春节前后准备出充足的面粉库存。截至 2025 年 1 月 21 日，京津地区特一粉出厂价 2700 元/吨，与 1 月 14 日相比（下同）持平；石家庄 2700 元/吨，平稳；山东济南 2700/吨，平稳；河南郑州 2680 元/吨，平稳。

因面粉加工企业在放假之前积极生产，麸皮供应量短暂增加，为了不累积库存影响面粉存储空间，保持麸皮积极走货的态度，而养殖散户因备货数量不足，对麸皮还有采购需求，麸皮价格稳中震荡。截至 2025 年 1 月 21 日，河北石家庄麸皮出厂价 1670 元/吨，较 1 月 14 日（下同）平稳；山东济南 1670 元/吨，上涨 10 元/吨；河南郑州 1700 元/吨，平稳。

## 三、小麦交易情况

1 月 16 日北京国家粮食交易中心举办了新年伊始的第一场交易会，本次交易会计划销售小麦 0.85 万吨，交易底价为 2300 元/吨，实际全部成交，成交最高价 2320 元/吨，最低价 2300 元/吨，成交均价 2306 元/吨。销售进口加麦 0.62 万吨，实际全部成交，交易底价为 3160 元/吨，成交最高价为 3450 元/吨，最低为 3250 元/吨，成交均价为 3350 元/吨。

## 四、后市预测

小麦的市场流通量有所减少，预计节前小麦价格维持稳中震荡运行。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

## 节日气氛逐渐浓厚 稻米购销趋于清淡

—— 一月第三周稻米市场行情分析报告

### 一、价格及市场行情

春节将近，节日气氛渐浓，东北新稻购销逐步放缓，一方面是企业备货已经进入尾声，预计在农历小年前后开始逐步进入检修、放假阶段；另一方面是部分地区地方储备采购基本已经完成，需求降低。截止到 1 月 20 日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价为 2635 元/吨，较上周上涨 5 元/吨，吉林长春地区三

等粳稻收购价为 2900 元/吨，较上周持平；辽宁盘锦地区三等粳稻收购价为 2920 元/吨，较上周持平。

上周，北京及北京周边地区稻米加工企业均在大量使用天津宝坻附近生产的“津原 89”中长粒粳稻，这种粳稻可生产“长粒香”大米，粒形较“稻花香”略短，香气不足。“津原 89”性价比很高，到厂价格与东北圆粒新稻相当甚至略低。截止到 1 月 17 日，唐山曹妃甸稻米加工园区企业“津原 89”到厂价在 2660-2700 元/吨，东北圆粒新稻到厂价在 2780-2800 元/吨；北京市内企业“津原 89”到厂价不高于 2760 元/吨，该企业从吉林珲春采购的储备轮出 2022 年产圆粒粳稻到厂价在 2740-2760 元/吨。1 月 20 日，北京及北京周边大米加工企业已陆续开始停机检修放假，仅保留部分库存大米出库业务，计划在春节后农历初八复工复产。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价继续下跌。媒体消息称，卢比跌至纪录低位和库存充裕拖累印度大米价格跌至 18 个月低位，越南出口大米价格大幅下跌创下两年来的最低水平，泰国大米价格也跌至近两年来的最低水平。截止到 1 月 21 日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口 FOB 价 472 美元/吨，较上周下跌 22 美元/吨；越南大米出口 FOB 价 424 美元/吨，较上周下跌 38 美元/吨；印度大米 FOB 出口价 435 美元/吨，较上周下跌 14 美元/吨；巴基斯坦大米出口 FOB 价 449 美元/吨，较上周下跌 2 美元/吨。进入 2025 年国内大米进口价格已不再倒挂，据国家粮油信息中心推算，截止到 1 月 18 日，广东晚籼米批发价 4380 元/吨；泰国大米（5%破碎率）到港完税成本 3931 元/吨，国内外价差 449 元/吨。广东早籼米批发价 3990 元/吨；越南大米到港理论完税成本 3495 元/吨，价差 495 元/吨；印度大米到港完税成本 3859 元/吨，价差 131 元/吨；巴基斯坦大米到港完税成本 3701 元/吨，价差 289 元/吨。

**国储方面：**国家粮油信息中心 2024 年 10 月份后再无最低收购价稻谷销售公告，从往年情况看预计今年粳稻、中晚籼稻销售或已结束。今年最低收购价稻谷延迟 4 个月于 8 月初入市销售，2024 年 8-9 月份国家粮食交易中心共销售 2020-2023 年产最低收购价稻谷 481 万吨，实际成交 19 万吨，同比减少 322 万吨，成交率 4.0%，同比降低 11.7 个百分点。其中，早籼稻没有投放；粳稻投放 240 万吨，成交 16 万吨，成交率 6.7%；中晚籼稻投放 240 万吨，成交 3 万吨，成交率 1.3%。

**市储方面：**2025年1月16日，北京国家粮食交易中心举办了“2025年北京市储备粮油第一次竞价交易会”，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2022年生产稻谷1.64万吨，具体成交情况如下：

### 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
稻谷	1.64	1.64	100%	2650.00	2750.00	2720.00	2736.39

### 三、海关总署：2024年我国大米进出口双降

海关总署近期发布2024年我国大米进出口数据。

2024年1-12月我国累计进口稻米166万吨，同比减少37.1%，1-12月平均进口单价4093.19元/吨，其中12月进口稻米38万吨，同比增加63.9%，进口单价4266.82元/吨。

2024年1-12月累计出口稻米111万吨，同比减少30.8%，1-12月平均出口单价4074.23元/吨，其中12月出口稻米5万吨，同比减少73.9%，出口单价3943.6元/吨；

### 四、2024年黑龙江省稻谷质量变化情况

本数据依据黑龙江省2024年粮食质量报告载取，版权归属报告发布单位。黑龙江省粮食质量安全监测与技术中心于2024年收获季对黑龙江省13个地市及北大荒集团进行取样，样本稻谷2800份，化验分析统计结果。

2024年黑龙江省粮食质量						
2022-2024年稻谷质量比较表						
年份	出糙率%	中等品以上%	整精米率%	不完善粒总量%	水分%	千粒重g/1000
2024	79.2	92.0	64.0	4.6	18.1	26.3
2023	79.3	92.4	63.8	4.7	18.2	27.0
2022	79.3	94.1	64.0	4.6	17.5	27.2
与2023比	-0.1	-0.4	0.2	-0.1	-0.1	-0.7
与2022比	-0.1	-2.1	0.0	0.0	0.5	0.9

年份	出糙率%	中等品以上%	整精米率%	不完善粒总量%	水分%	千粒重g/1000
全省	79.2	92.0	64.0	4.6	18.1	26.3
哈尔滨	78.3	80.8	60.8	3.1	18.3	27.6
齐齐哈尔	78.2	77.8	62.9	5.8	16.3	27.2
牡丹江	78.9	93.0	59.1	4.7	16.0	27.6
佳木斯	79.3	96.6	64.6	5.4	18.4	26.1
鸡西	79.9	98.2	66.7	5.3	20.6	26.1
双鸭山	80.2	100.0	66.4	5.4	17.0	24.4
鹤岗	80.0	99.7	64.9	3.4	17.2	26.6
绥化	78.7	91.2	62.6	3.5	18.0	26.1
大庆	79.5	89.3	63.2	2.6	16.9	25.6
黑河	77.9	73.6	61.1	1.6	15.9	27.5
伊春	80.8	100.0	67.9	2.4	15.0	25.5
七台河	78.0	75.9	63.1	6.4	16.2	26.1

## 五、后期预测

目前逐步进入春节假期，粳稻市场供应充足但有价无市，主产区受托市启动的支持，春节期间新粳稻价格将围绕在托市价上下运行。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

## 玉米上量减少 价格偏强运行

—— 一月第三周玉米市场分析报告

### 一、国内主要价格行情

#### 国内主要产区、港口收购价格

单位：元/吨

产区名称	1月13日	1月20日	涨/跌幅
沈阳地区	2000	2050	2.5%
长春地区	2000	2010	0.5%
石家庄地区	2010	2010	0%
青岛地区	2180	2200	0.92%

#### 东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	1月13日	1月20日	涨/跌幅
公主岭黄龙	1920	1940	1.04%
山东西王淀粉 (挂牌)	2200	2200	0%

本周，国内玉米价格整体呈现小幅偏强运行。随着春节临近，贸易商、粮商等主体建库存意愿开始释放，收购积极性明显提升，部分地区玉米市场流通量减弱，迫使深加工等用粮企业陆续上调收购报价，带动现货行情上涨。南方销区粮商也随着产区玉米价格和期货行情陆续走高。

截止到1月20日，全国玉米平均价为2157元/吨，较1月13日的2126元/吨，上涨31元/吨，涨幅为1.46%。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2115—2170元/吨之间（主要以河北承德，丰宁，霸州；内蒙古赤峰，宁城为主）。玉米质量标准：水分 $\leq$ 14%，杂质 $\leq$ 1%，不完善粒 $\leq$ 6.5%，霉变率 $\leq$ 2%，容重 $\geq$ 685g/l，黄曲霉B1毒素 $\leq$ 20ppb，玉米赤霉烯酮 $\leq$ 200ppb，呕吐毒素 $\leq$ 1000ppb。

## 二、市场行情

### （1）产区情况

东北地区：主要受增储消息利多提振和储备收购库点增加的共同影响，基层种植户挺价情绪较强，市场上量逐渐减少，深加工企业小幅提价促收。随着玉米现货上涨，有建库需求的贸易商积极收购，市场情绪有所好转，交易活跃度相对前期提高。在用粮企业刚性需求支撑下，玉米价格继续小幅偏强运行。

华北黄淮地区：年关将至，部分种植户仍有售粮变现需求，随着贸易商建库意向提升，企业持续小幅提价，种植户逢高出货积极，市场收购量增加，深加工企业以刚需补库为主，收购价格呈现窄幅震荡走势运行。

### （2）需求情况

本周，国内淀粉、酒精价格稳中有涨，其中华北淀粉价格在2800-2810元/吨，部分地区较上期上涨10-30元/吨；东北淀粉价格2540-2600元/吨，较上周持平；华北玉米酒精价格5050-5170元/吨，较上期提高20元/吨；东北玉米酒精价格4750-4800元/吨，整体以持平为主。

深加工方面，近期华北深加工企业门前到车量大幅下降，部分企业连续上调

收购价格。我们认为主要影响因素为：一是临近春节，农户售粮行为有所减少，市场供应下降。二是由于前期市场预期普遍较为悲观，价格涨少跌多，贸易商普遍库存不高，基层收购量减少后贸易企业也减少送货。三是价格上涨后，市场心态有所转变，存在“越涨越不卖”的心理。

### （3）港口方面

截至最新，北方港口四港玉米库存共计约 464 万吨。北方港口集港量有所减少，节日氛围逐渐浓厚，贸易商收购积极性降温，加之库存同比处于高位，打压价格小幅走弱。广东港口玉米库存 181 万吨，港口玉米库存处于较高水平，饲料企业采购心态谨慎，现货成交清淡；临近春节提货量有所增加，中储粮增储消息提振期货盘面上涨，也带动贸易商报价心态趋强，其中蛇口港周比上涨 60 元/吨。

### 三、后市展望

综上所述，小年临近，东北地区基层新粮购销活动活跃度有所降低，购销陆续转而清淡，烘干塔潮粮收购量逐步减少，深加工企业收购以稳为主。华北地区基层种植户售粮进度整体过半，节前售粮压力明显减弱，上货量有下降趋势，部分深加工企业也陆续发布停收公告，市场购销逐渐转淡。预计短期内国内玉米市场将呈现震荡偏强格局运行。春节之后，下游企业有短期集中补库的需求，同时贸易商建库意愿逐渐增强，届时玉米价格重心或将继续上移。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

## 观望气氛浓厚 豆类价格稳中有跌

—— 一月第三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	1月13日	1月20日	比较
全国三级豆油平均价格	8115	8019	-1.18%
天津三级豆油价格	7960	7860	-1.26%
美国进口成本价格	9864	9942	0.79%
阿根廷进口成本价格	11329	11330	0.01%

巴西进口成本价格	11337	11339	0.02%
----------	-------	-------	-------

1月20日，大连豆油期货高开，夜盘震荡。豆油期货主力2505合约，开盘7602元，收盘7710元，最高7724元，最低7562元，结算7652元。成交量444910手，持仓量597950手。

## 二、市场行情

### 1. 国际市场

本周国际豆油价格较为平稳，受阿根廷干旱天气，及特朗普上台后相关举措尚不明朗等影响，国际豆市观望气氛浓厚。

#### 美豆方面：

随着特朗普的上任，市场也在密切关注美国大豆产业政策可能发生的重要变化，目前具体政策落地仍有不确定性。但市场早有预期，特朗普或考虑将关税新政调整为针对关键进口商品实施选择性关税，而非普遍性加征关税。上一次中美互加关税时，大豆成为重点影响品种。美国新政府若再度动用大豆贸易关税政策，对美豆出口的压力将不言而喻。

#### 南美方面：

巴西新豆收获进度仍处于历史低位，据巴西国家商品供应公司(CONAB)公布的数据显示，截至1月19日，大豆收获进度为1.2%，一周前为0.3%，去年同期为4.7%。据农业咨询公司AgRural数据显示，截至1月16日，巴西2024/25年度大豆收割工作完成1.7%，这是自2020/21年度以来的最低水平。巴西大豆收割进度缓慢，说明市场短期内供应压力不大，有利于国际大豆走高，也从成本端给国内豆油带来上涨支撑。

目前，阿根廷产区天气依然干旱。根据罗萨里奥谷物交易所表示，阿根廷最近的降雨不足以缓解干旱状况，这意味着大豆产量潜力下降。产区天气担忧，支撑大豆价格上涨，进而从成本端提振豆油市场。

期货市场：本周CBOT豆油小涨后下跌，周线基本不变。上半周，CBOT豆油延续上周末的涨势，下半周，受阿根廷降雨以及12月月末美国豆油库存增加的拖累，CBOT豆油下跌，阿根廷是全球最大的豆油与豆粕出口国。

截止1月19日，CBOT豆油3月合约报收于45.72美分/磅，周环比下跌0.02美分/磅，跌幅0.04%，同比下跌2.01美分/磅，跌幅4.21%；5月合约报收于46.14

美分/磅，周环比上涨 0.10 美分/磅，涨幅 0.22%，同比下跌 1.94 美分/磅，跌幅 4.03%。

## 2、国内市场

本周现货价格随盘冲高回落，基差报价涨跌互现。南方地区基差涨跌互现，两广供应依旧偏紧；北方地区基差报价虽然较低，但是到了南方也没有价格优势，因此北方供应虽然也有限，市场也没有大幅调整基差。

开工方面，截止到 2025 年第 2 周初，工厂豆油库存下降至 87 万吨左右，周环比减少逾 6%，同比减少逾 10%。上周工厂开机率上升至 55% 附近，豆油产量增加，备货持续导致豆油库存继续减少。因春节备货进入最后阶段，下游贸易商集中提货，本周工厂尽可能提升开机率，豆油产量估计会继续增加，但是多地工厂前排队提货，产不足需的格局依旧，豆油库存仍有减少可能。

成交方面，本周工厂成交量环比减少，主要是春节备货即将结束，下游贸易商提货为主，且工厂可售货不多，交易有限。本周工厂豆油成交 4.81 万吨，周环比减少 2.93 万吨，较上月同期减少 11.14 万吨，同比减少 7.30 万吨。1 月工厂累计成交豆油 19.50 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 3 周末，国内三大食用油库存总量为 199.99 万吨，周度增加 1.24 万吨，环比增加 0.62%，同比下降 12.30%。其中豆油库存为 102.65 万吨，周度增加 2.74 万吨，环比增加 2.74%，同比下降 3.65%；食用棕油库存为 42.50 万吨，周度下降 3.58 万吨，环比下降 7.77%，同比下降 43.69%；菜油库存为 54.84 万吨，周度增加 2.07 万吨，环比增加 3.92%，同比增加 19.14%。

## 三、后期预测

综上所述，国内现货交易即将结束，接下来工厂与贸易商执行订单为主，这将导致工厂豆油库存继续减少。预计短期内国内豆油价格难有大幅变动。

（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

#### 2025 年市储备粮油第一次竞价交易结果

2025 年 1 月 16 日，北京国家粮食交易中心举办了“2025 年北京市储备粮油第一次竞价交易会”。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 2020 年生产进口小麦 0.62 万吨，竞价销售 2020 年生产小麦 0.85 万吨，竞价销售 2021 年生产玉米 0.89 万吨，竞价销售 2022 年生产稻谷 1.64 万吨。

参会单位是本次销售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 30 家企业报名参加，销售进口小麦全部成交，销售稻谷全部成交，销售玉米部分成交，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
进口小麦	0.62	0.62	100%	3160.00	3450.00	3250.00	3350.00
稻谷	1.64	1.64	100%	2650.00	2750.00	2720.00	2736.39
玉米	0.89	0.39	43.5%	2060.00	2080.00	2060.00	2061.52
小麦	0.85	0.85	100%	2300.00	2320.00	2300.00	2306.14

(北京国家粮食交易中心)

## · 国家储备粮油交易 ·