

交易中心双周分析报告

●2025年4月24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

近期小麦市场行情分析报告.....3

近期玉米市场行情分析报告.....6

近期豆油市场行情分析报告.....8

◆ 本市储备粮油交易

2025 年市储备粮油第四次竞价销售结果.....10

◆ 国家储备粮油交易

2025 年 4 月 15 日最低收购价稻谷竞价销售交易结果.....12

产区天气干旱 小麦温和波动

——四月第四周小麦市场行情分析报告

一、小麦市场价格及行情

近期小麦市场价格

元/吨

地区	4月14日	4月21日	较4月14日
河北石家庄	2400	2405	0.21%
河南郑州	2420	2420	0%
山东淄博	2417	2428	0.46%
全国小麦价格	2425	2431	0.25%

本周，小麦价格呈现稳中上涨的趋势运行。目前主要受新季小麦干旱以及豆粕价格走高叠加基层余粮减少等利好因素提振。同时由于极端天气影响，小麦上量受阻，主产区面粉加工企业全面上调小麦收购价，加之五一小长假备货需求释放在一定程度上共同利好小麦价格。

目前，小麦价格稳中偏强运行。我们认为主要原因：一是前段时间小麦价格跌至阶段性低位，部分地区农户售粮价跌破最低收购价，农户有一定惜售心态。同时局部地区新麦土壤墒情偏差，市场有减产炒作，仍持有陈麦的贸易商不急于出售，市场流通粮源减少。二是目前长江流域小麦饲用替代优势明显，西南地区部分饲料企业小麦添加比例升至20%以上，华北地区小麦玉米价差也到临近替代值，但暂未形成大规模替代，现阶段饲料企业滚动补库小麦。同时，本周豆粕现货价格偏强运行，小麦替代临界值较4月上旬扩大，饲料厂采购小麦积极性增加。

优麦价格走势平稳。截至到4月21日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2680元/吨，较4月14日价格持平。郑麦366河南郑州地区进厂价为2600元/吨，较4月14日价格持平。济南17山东菏泽地区进厂价为2590元/吨，较4月14日价格持平。

二、面粉及副产品市场行情

本周，下游采购面粉积极性不高，粉企开机率稳中有降。监测显示，4月16日，受调查面粉企业开机率37%，周环比下降1个百分点，月环比下降2个百

分点。截至最新，河北石家庄特一粉出厂价 2700 元/吨，京津地区 2700 元/吨，山西太原 2680 元/吨，河南郑州 2680 元/吨，山东济南 2660 元/吨，江苏徐州 2660 元/吨，安徽宿州 2660 元/吨，周环比均持平。

受副产品价格上涨影响，面粉企业理论制粉利润周环比提升。监测显示，4 月 16 日，华北黄淮制粉企业平均理论制粉利润-79 元/吨，周环比提升 10 元/吨。其中，河北石家庄-54 元/吨，山东济南-111.8 元/吨，河南郑州-71.6 元/吨。

本周，麸皮价格持续攀升，购销活跃。在低位开机率以及豆粕价格持续高位的支撑下，麸皮价格持续走高，多数中小型企业无库存，大厂门前走货押车严重，购销甚是活跃。河北地区麸皮出厂价为 1680-1740 元/吨，较上周上涨 90-100 元；河南地区麸皮出厂价为 1710-1764 元/吨，较上周上涨 80 元；山东地区麸皮出厂价为 1724-1744 元/吨，较上周上涨 80-140 元；安徽地区麸皮出厂价为 1764-1770 元/吨，较上周上涨 80-90 元；江苏地区麸皮出厂价为 1764 元/吨，较上周上涨 80 元。

三、小麦交易情况

本周地储拍卖情况如下：河南地储计划销售小麦 24.57 万吨，实际成交 11.90 万吨，成交率 48%，成交价格 2260-2420 元/吨。

山东地储计划销售小麦 24.11 万吨，实际成交 11.93 万吨，成交率 49%，计划采购小麦 1.58 万吨，实际成交 7600 吨，成交率 48%，计划购销双向 2.76 万吨，实际成交 5024 吨，成交率 18%。

本周央储拍卖情况如下：4 月 14 日-4 月 18 日，中储粮计划拍卖小麦 37.14 万吨，实际成交 28.99 万吨，成交率 78%，计划采购小麦 21.43 万吨，实际成交 10.57 万吨，成交率 49%，计划购销双向 47.81 万吨，实际成交 44.62 万吨，成交率 93%。

四、冬小麦种植情况

国家统计局一季度形势报告显示，冬小麦播种面积稳中略增，长势总体较好，春耕春播平稳有序推进。中央气象台消息，4 月 9 日遥感长势监测表明，冬小麦主产省一、二类苗比例为 92.5%，长势良好，其中河南、山东、安徽、陕西一类苗比例过 5 成。据了解，部分地区反映今年天气干旱，土壤墒情偏差。当

前各地深入推进高标准农田建设，持续改善生产条件，只要灌溉及时，对新季小麦影响不大。若后期无不利天气影响，预计2025年我国小麦将再获丰收。

全国大部农区平均气温较常年同期偏高，大部农区日照时数接近常年同期或偏多2~8成，本周我国大部分小麦产区降水量不足5毫米或无降水，其中河南南部、安徽中西部、河北南部、陕西西南部等地区已经出现中度以上干旱。目前，北方大部冬小麦处于拔节至孕穗抽穗期，江淮、江汉和西南地区大部处于抽穗开花期，四川南部、云南部分进入乳熟期；大部冬小麦发育期接近常年或偏早3~6天，新疆、河北、河南、山东等地部分地区偏早7~12天。4月16日遥感长势监测结果表明，冬小麦主产省一、二类苗比例为92.7%，长势良好，其中河南、山东、安徽、陕西一类苗比例过5成。

五、后市预测

综上所述，山东地区基层余粮见底，前期跨区域粮源分流导致当前送粮主体转向贸易商及三方资金库存持有方；河南等地粮源供应相对充足，但新麦产量不确定性支撑持粮主体挺价心态。而前处于面粉消费淡季，面粉企业开机率维持低位，加之各级储备陈麦轮出处于高峰期，小麦供需格局相对宽松。预计短期内小麦市场将呈现温和上涨的格局运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

东北粳稻稳中略涨 储备拍卖成交向好

——四月第四周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

近期，东北地区粳稻价格暂稳，较月初略有上涨。在端午节假期和跨省采购的支持下，圆粒粳稻出现阶段性补库需求，部分地区价格略涨；最低收购价稻谷成交率小幅回升，中储粮黑龙江分公司竞价销售稻谷成交率好于3月底。截止到4月24日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价为2690元/吨，较上周持平；吉林长春地区三等粳稻收购价为2940元/吨，较上周持平；辽宁盘锦地区三等粳稻收购价为2900元/吨，较上周持平。

近期，北京及北京周边地区粳稻入厂价稳中略涨。企业反馈虽然大米销量总体一般，但随着持续加工，粳稻库存也在相应下降，有一定补库需求。北京周边的曹妃甸大米加工企业除使用北京市储轮出的粳稻外，也购买了中储粮轮出的20-22年产粳稻，中标价在2670-2710元/吨左右，配合从贸易商采购的粳稻共同使用，其中建三江前锋到曹妃甸运费在230元/吨左右，珲春到曹妃甸运费在190元/吨左右，五常到曹妃甸运费在140元/吨左右，综合到厂价在2840-2890元/吨之间，较上周基本稳定，较两周前上涨了10-30元/吨，但略低于3月下旬。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价保持稳定。截止到4月23日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口FOB价399美元/吨，较上周持平；越南大米出口FOB价401美元/吨，较上周持平；印度大米FOB出口价378美元/吨，较上周持平；巴基斯坦大米出口FOB价393美元/吨，较上周持平。

二、相关交易情况

国储方面：国家粮食交易中心4月1日重启最低收购价稻谷竞价销售。从启动时间上看，比去年启动时间早了4个月，与常年基本相当；从总量和销售品种上看，首期投放62.8万吨，其中早籼稻2.8万吨，中晚籼稻、粳稻各30万吨，总量与去年的60万吨相当，但去年首期没有早籼稻；从销售底价上看，中晚籼稻、粳稻起拍价与去年一致，等级价差40元/吨。其中：中晚籼稻（三等）的拍卖底价为：2021年产2550元/吨，2022年产2580元/吨，粳稻（三等）的拍卖底价为：2020年产2560元/吨，2021年产2590元/吨，2022年产2620元/吨。早籼稻（三等）的拍卖底价为2480元/吨。从最终成交结果看，仅粳稻成交7263吨，总成交率1.15%，成交均价2623元/吨，加上出库费、水分增量等实际出库成本与中储粮及贸易商出库价基本相当。后期随着市场粮源的不断消耗，成交率有所提高。4月22日最低收购价稻谷共投放62万吨，成交黑龙江粳稻和安徽中晚籼稻共6.1万吨，成交率9.85%。分省分品种来看：黑龙江：销售2020-2022年粳稻30万吨，成交5.9万吨，成交率20%，成交价2560-2850元/吨，成交均价2633.42元/吨。安徽：销售2021-2022年中晚籼稻9万吨，成交中晚籼稻0.2万吨，成交率2.21%，成交价2590元/吨。江西：销售2020年早籼稻1.85万吨，2021年中晚籼稻3万吨，全部流拍。河南：销售2021-2022年中晚籼稻17.7万吨，全部流拍。湖南：销售2021中晚籼稻2967吨，全部流拍。

津冀方面：近两周河北、天津没有稻谷省储交易。

市储方面：2025年3月19日，北京国家粮食交易中心举办了“2025年北京市储备粮油第三次竞价交易会”。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年产稻谷1.11万吨（储存地：北京）。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	1.11	0.74	66.67%	2860	2860	2860	2860

中储粮方面：4月16日，中储粮黑龙江分公司竞价销售2020~2022年稻谷4.0764万吨，成交率64%。其中建三江直属库销售2021年产二等圆粒粳稻0.4948万吨，全部成交。4月21日，中储粮黑龙江分公司竞价销售2020~2022年稻谷3.8703万吨，成交率56%。其中虎林直属库销售2022年产一等圆粒粳稻0.3万吨，全部成交。建三江直属库销售2021年产二等圆粒粳稻0.3732万吨，未成交。

三、2025年1-3月我国大米进口增加，出口减少

海关总署数据显示，1-3月，我国累计进口大米52万吨，同比上涨69.4%。其中，3月我国大米进口24万吨，环比增加13万吨。从进口国来看，2025年3月份，按照我国进口量由多至少依次为越南、泰国、缅甸、印度、柬埔寨、巴基斯坦等国，进口量为9.49万吨、4.79万吨、4.36万吨、3.23万吨、1.27万吨以及0.23万吨。从进口品种来看，2025年3月份，进口品种主要有：碎米、精米、糙米。其中，在3月份精米进口量最大，总计进口了约17.87万吨，占总量的76.02%；碎米次之约为5.6万吨，约占总进口量的23.97%；糙米进口总量约为18吨，约占总进口量的0.01%。

1-3月，我国累计出口大米21万吨，同比下降8.4%。其中，3月我国大米出口9万吨，环比增加6万吨。

四、USDA：2024/25年度全球大米产量预估上调至7.153亿吨

美国农业部供需报告显示，2024/25年度全球大米产量预计为7.153亿吨，较上月上调310万吨，主要原因是印度、印度尼西亚和柬埔寨的产量上调。全球大米消费量预计为5.321亿吨，较上月上调140万吨，主要原因是部分撒哈拉以

南非洲国家的消费上调。全球大米贸易预计为创纪录的 6060 万吨，较上月上调 220 万吨，主要原因是印度出口上调至创纪录的 2450 万吨。全球大米期末库存预计为 1.832 亿吨，较上月上调 170 万吨，主要原因是印度尼西亚、泰国和越南的库存上调。

五、日媒：投放储备米仍未见米价回落

日本米价持续上涨引发关注。日媒报道，自 3 月 18 日政府投放 14 万吨储备米以来，米价已连续 15 周攀升，5 公斤装大米全国均价达 4217 日元，大阪、冲绳等地甚至突破 6000 日元。尽管政府释放储备，但流通严重受阻：截至 3 月底，收购商仅领取 4071 吨（3%），最终进入市场的仅 461 吨（0.3%）。宇都宫大学专家指出，储备米多存于东北及东日本，叠加 3 月中旬物流高峰期，导致流通滞后。农林大臣江藤拓就此致歉，称本周第三轮拍卖将加速流通，预计 5 月米价或降至 3900 日元/5 公斤。

六、后期预测

长期看，稻谷供需格局总体宽松，不支持稻谷价格大幅波动；短期看，五一劳动节前后阶段性需求较好，预计稻谷稳中略涨。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

潮粮购销基本结束 玉米价格稳中有涨

——四月第三周玉米市场分析报告

一、国内主要价格行情

近期玉米市场稳中有涨，一是基层潮粮购销基本结束，东北地区基层种植户玉米售粮进度九成半左右，华北地区基层种植户玉米售粮进度九成多。二是玉米市场常年处于供需紧张格局，玉米进口减少后，定向稻谷尚未启动拍卖。

国内主要产区饲料企业收购价格

单位：元/吨

产区名称	4月16日	4月23日	涨/跌幅
哈尔滨地区	2060	2080	0.97%
长春地区	2120	2140	0.94%
沈阳地区	2140	2160	0.93%

石家庄地区	2270	2280	0.44%
青岛地区	2330	2350	0.86%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	4月16日	4月23日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2080	2100	0.96%
山东西王淀粉 (挂牌)	2356	2370	0.59%

截至4月23日，全国玉米平均价为2270元/吨，较4月16日上涨3元/吨。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2270~2450元/吨，与4月上旬的2270~2440元/吨相比基本持平略涨（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。

东北地区：东北地区基层余粮购销逐步停滞，部分中储粮库点也陆续停收，政策性收储利好逐步减弱，饲料企业库存在1个月以上，深加工企业利润受限，部分淀粉企业停产或限产，对高价承接力不足，且有长期合同粮，收购价格维持稳定。

华北黄淮地区：基层余粮不足一成，部分前期存粮的贸易企业获利颇丰，并且临近小麦上市，有腾库需求，增加了市场供应。

南方销区：南方销区饲料企业按需采购，现货采购情绪不高，少量补充库存，玉米价格整体稳定。

南北港口：北方港口到货有所减少，南北发运利润倒挂，疏港量持续减少。南方港口库存偏高，饲料执行前期合同为主，贸易商报价趋弱。

二、后市影响因素

1、新麦5月将收获上市

5月下旬新季小麦将大规模收获上市，届时小麦市场供应充足，如果小麦进入饲用将补充国内饲料粮供应，有利于缓解玉米供需偏紧的状态，削弱玉米价格上涨动力。

2、中储粮持续增加市场供应

目前中储粮购销双向交易数量颇为可观，购销双向交易中的采购均为 2025 年新玉米，每周数十万吨的陈玉米供应持续增加，且中储粮计划于 4 月 30 日逐步停收，给玉米价格上涨带来一定压力。

三、后市展望

东北地区基层余粮购销逐步停滞，部分中储粮库点也陆续停收，政策性收储利好逐步减弱。5 月下旬新季小麦将大规模收获上市，届时小麦市场供应充足，限制玉米上涨幅度。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

南美丰收在即 油脂市场持续观望

——四月第四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	4 月 14 日	4 月 21 日	比较
全国三级豆油平均价格	8043	8074	0.39%
天津三级豆油价格	7900	7950	0.64%
美国进口成本价格	10157	10299	1.40%
阿根廷进口成本价格	9835	9976	1.44%
巴西进口成本价格	9948	10089	1.42%

4 月 21 日，大连豆油期货低开，盘终收跌。豆油期货主力 2509 合约，开盘 7698 元，收盘 7722 元，最高 7750 元，最低 7676 元，结算 7732 元。成交量 343658 手，持仓量 576914 手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周美国大豆市场继续维持窄幅震荡整理走势，主要是受美元走弱支撑以及巴西丰产且收获接近尾声的打压所致。

美豆方面：

美豆新作步入种植季，根据美国农业部最新的作物进展报告显示，截至 4 月 13 日，美国大豆播种 2%，上年同期为 3%，五年均值 2%。近来中西部地区天气多雨，可能耽搁春播。

美国农业部出口销售周报显示，截至4月10日当周，2024/25年度美国大豆净销售量为55.5万吨，显著高于上周，较四周均值高出74%。2025/26年度净销售量为18.2万吨，一周前为零。2024/25年度迄今美国大豆销售总量为4678万吨，同比增长13.3%；美国农业部预期全年增长7.7%。如果美国农业部预测成为现实，未来几个月美国大豆出口步伐将会相对显著放慢。

南美方面：

南美巴西大豆收割工作渐入尾声，市场供给宽松。巴西植物油行业协会（ABIOVE）预测2024/25年度巴西大豆产量为1.696亿吨，较上月调低130万吨，但仍创历史新高。

阿根廷方面，根据布宜诺斯艾利斯谷物交易所称，阿根廷大豆收获4.9%，比历史均值低了2.6个百分点，因为近来降雨耽搁了田间工作。不过未来几天的干燥天气将有助于收获加快。该交易所维持2024/25年度大豆产量预测不变，仍为4860万吨，上年为5020万吨。该交易所称，目前晚播大豆作物长势良好，土壤墒情不错。

期货市场：本周CBOT豆油期货震荡上涨，因美国豆油库存在3月末下降，国际局势令原油上涨，提振CBOT豆油走势。

截至4月21日，芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货收盘略微下跌，基准期约收低0.1%，追随邻池大豆和豆粕市场的跌势。截至收盘，豆油期货下跌0.03美分到0.10美分不等，其中5月期约下跌0.05美分，报收47.82美分/磅；7月期约下跌0.03美分，报收48.31美分/磅；12月期约下跌0.09美分，报收47.74美分/磅。

成交最活跃的7月期约交易区间在47.95美分到48.77美分。

2、国内市场

本周国内大豆到厂节奏缓慢，部分工厂纷纷发出通知断豆停机、部分延迟至5月份后再开机生产，因此加剧了市场供给紧张的态势，豆油库存已连续两周下降。

开工方面，截止到2025年第16周初，工厂豆油库存减少至67万吨左右，周环比减少近13%，同比减少逾21%。上周工厂开机率维持在25%附近，豆油产量过低，而贸易商继续提货，导致工厂豆油库存快速减少。因大豆供应有限，本

周工厂开机率依旧偏低，豆油产量少，多地已经无法销售，因此工厂豆油库存仍在减少。

成交方面，本周工厂成交量较上周增加，6-9月合约成交活跃，因工厂供应吃紧，现货成交极少。本周工厂豆油成交27.87万吨，周环比增加6.25万吨，较上月同期增加18.63万吨，同比增加8.46万吨。4月工厂累计成交豆油57.55万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到2025年第16周末，国内三大食用油库存总量为197.20万吨，周度下降4.62万吨，环比下降2.29%，同比增加5.85%。其中豆油库存为72.96万吨，周度下降6.95万吨，环比下降8.70%，同比下降24.39%；食用棕油库存为35.72万吨，周度增加2.56万吨，环比增加7.72%，同比下降17.96%；菜油库存为88.53万吨，周度下降0.23万吨，环比下降0.26%，同比增加91.33%。

三、后期预测

综上所述，随着大豆陆续到厂，豆油库存有望止降趋增，五一节后市场也将步入需求淡季，另外，根据船期预报显示4月份大豆到港总量在800万吨附近，这意味着下旬大豆到港量会明显增加，豆油供应吃紧的格局有望逐步缓解。因此预计短期内国内豆油市场多保持震荡整理格局，仍有下跌空间存在。

(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年市储备粮油第四次竞价交易结果

2025年4月24日，北京国家粮食交易中心举办了“2025年北京市储备粮油第四次竞价交易会”。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年产进口小麦0.77万吨（存储地：北京市），竞价销售2020年产小麦4.32万吨（存储地：北京市），竞价销售2020年产小麦1.29万吨（存储地：河南省），竞价销售2022年产稻谷2.50万吨（存储地：北京市），

竞价销售 2022 年产稻谷 1.57 万吨（存储地：黑龙江省），竞价销售 2022 年产稻谷 1.51 万吨（存储地：吉林省），竞价销售 2021 年产玉米 1.35 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 74 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，销售玉米全部成交，销售小麦部分成交。

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
进口小麦（北京）	0.77	0.77	100%	3260	3340.00	3260.00	3300.00
小麦（北京）	4.31	3.92	90.79%	2350	2390.00	2350.00	2368.17
小麦（河南）	1.29	1.29	100%	2330	2430.00	2410.00	2422.67
稻谷（北京）	2.50	2.50	100%	2780	2900.00	2780.00	2867.88
稻谷（吉林）	1.51	1.51	100%	2720	2860.00	2840.00	2846.03
稻谷（黑龙江）	1.57	1.57	100%	2670	2820.00	2750.00	2769.68
玉米（北京）	1.35	1.35	100%	2230	2260.00	2240.00	2251.78

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·

2025年4月15日最低收购价稻谷竞价销售交易结果

单位：数量，吨；比率，%；价格：元/吨

省份	生产年份	计划数量	成交数量	成交比率	最高价	最低价	平均价
全国	2020粳稻	153418.00	1000.00	0.65	2,600	2,600	2,600
	2021粳稻	95014.00	20613.00	21.69	2,630	2,590	2,615
	2022粳稻	51655.00	1000.00	1.93	2,660	2,660	2,660
	2020早籼稻	24512.00					
	2021中晚籼稻	200182.00	7320.00	3.65	2,610	2,590	2,597
	2022中晚籼稻	100274.00					
	合计	625055.00	29933.00	4.78	2,660	2,590	2,611
黑龙江省	2020粳稻	153418.00	1000.00	0.65	2,600	2,600	2,600
	2021粳稻	95014.00	20613.00	21.69	2,630	2,590	2,615
	2022粳稻	49392.00					
	小计	297824.00	21613.00	7.25	2,630	2,590	2,614
安徽省	2022粳稻	2263.00	1000.00	44.18	2,660	2,660	2,660
	2021中晚籼稻	70094.00	7320.00	10.44	2,610	2,590	2,597
	2022中晚籼稻	20183.00					
	小计	92540.00	8320.00	8.99	2,660	2,590	2,604
江西省	2020早籼稻	24512.00					
	2021中晚籼稻	30105.00					
	小计	54617.00					
河南省	2021中晚籼稻	99983.00					
	2022中晚籼稻	80091.00					
	小计	180074.00					