

# 交易中心双周分析报告

●2025年6月26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.....5

近期豆油市场行情分析报告.....8

## ◆ 本市储备粮油交易

2025 年市储备粮油第六次竞价销售结果.....10

## ◆ 国家储备粮油交易

2025 年 6 月 24 日最低收购价稻谷竞价销售交易结果.....12

## 河南、安徽托市启动 麦价窄幅震荡

——六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	6月16日	6月23日	较6月16日
河北石家庄	2420	2430	0.41%
河南郑州	2430	2430	0%
山东淄博	2460	2460	0%
全国小麦价格	2439	2446	0.29%

本周，小麦价格窄幅震荡运行，购销活跃度略有提升。当前麦收进入尾声，主产区收割已全部结束，新麦上市供应压力，叠加区域流通受限，麦价上涨明显乏力，但托市启动对麦价底部支撑明显，购销博弈之下，麦价稳定在1.21-1.24元/斤运行。在未启动托市的河北和山东地区，较河南、安徽地区落价明显。

6月20日，中国储备粮管理集团有限公司安徽分公司发布了关于在符合条件的地区启动2025年小麦最低收购价收购库点的公告，宣布自6月21日起，在安徽省启动2025年小麦最低收购价执行预案，首批库点39家。安徽省启动托市对小麦市场来说无疑是一个利好消息，不过截至目前，河南已有15个地市陆续启动2025年小麦最低收购价执行预案，累计公布收购库点156个，但从近期市场反馈来看，河南地区托市库点排队时间在2-5天不等，不少贸易商反映扣除成本，小麦随收随走利润欠佳。此外根据海关最新数据，我国5月小麦进口量为54.5万吨，同比减少约70%；1-5月小麦进口量总计为156万吨，同比减少约80%。进口小麦的减少，也会一定程度上提振市场心态。

优麦价格走势平稳。截至到6月23日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2660元/吨；郑麦366河南郑州地区进厂价为2590元/吨；济南17山东菏泽地区进厂价为2590元/吨，均较6月16日持平。

### 二、面粉及副产品市场行情

本周，面粉价格稳中震荡，成交不旺。多数面粉企业报价无明显变动，个别地区因小麦价格上涨，成本端增加明显，60粉价格微涨。然而新疆地区出现落

价，主要受新疆新麦上市影响，开秤价格偏低，打压陈麦市场，成本降低之下，粉厂对于面粉也相应降价，不过受副产品价格低廉影响，下调幅度有限。整体市场表现清淡，粉厂开机率略有下滑，部分中小型还在停机修整。标粉、次粉价格上扬，受开机率低，以及豆粕、玉米价格上涨提振，下游饲料厂对副产品采购需求尚可。进入6月中下旬，学校即将放假，面粉消费季节性淡季更加突显，下游走货缓慢，面粉价格缺乏波动因素。

本周，麸皮价格呈现“供应紧、需求旺”特征，价格温和上涨。面粉企业开机率低导致麸皮供应减少，叠加玉米、豆粕价格上涨刺激替代需求，麸皮价格偏强运行。五得利头部企业积极推涨，部分中小型企业积极跟涨，部分因无库存，暂时观望市场。当前麸皮价格已在高位，饲料厂追高情绪谨慎，麸皮上涨空间有限。

### 三、小麦交易情况

本周央储拍卖情况如下：

6月23日中储粮北京分公司小麦购销双向交易结果：计划销售21年产小麦9376吨，实际成交9376吨，成交率100%。起拍均价2430元/吨，成交均价2430元/吨。另采购25年产小麦均价为2460元/吨。

地储拍卖情况如下：北京地区：6月19日北京竞价销售2020年产小麦1.53万吨，底价2350元/吨，成交均价2390元/吨；同期销售进口小麦0.52万吨，底价及成交价均为2790元/吨。

河南地储计划销售小麦2.74万吨，实际成交3318吨，成交率12%，成交价格2440-2460元/吨。

### 四、冬小麦生长情况

全国夏粮小麦收购工作开局良好。截至6月13日已累计收购夏粮小麦超1700万吨，进展顺利。今年新季小麦质量整体好于常年，目前购销比较活跃，加工企业开库收粮，储备企业有序轮入，贸易企业积极参与收购，小麦收购进度快于上年同期，市场运行比较平稳，优粮优价特征明显。

农业农村部监测，截至6月18日，全国大规模小麦机收收获进度已达96%，除新疆、甘肃等西北地区麦收还将持续到入秋之后，西南、黄淮海等小麦主产区收获均已圆满收官，今年“三夏”小麦大规模机收基本结束。今年麦收期间，

各地积极应对高温炎热和多轮大范围降雨天气影响，高效调度机具，强化部门协作，加强服务保障，全力组织抢收，努力做到适收快收、应收尽收。今年入夏后天气多变，各地趁晴抢收，麦收节奏紧随小麦成熟时间快速调整高效推进，总体进度比常年快 2 至 3 天。目前仅河北北部小麦尚未成熟，整体影响不大。河北、山东降雨量常年偏少，但水浇地比例高，且农户普遍有浇水习惯。今年小麦生长期间光热条件非常好，及时浇水的地块预计单产均有所增长。

## 五、后市预测

综上所述，随着小麦最低收购价收购和各级储备小麦轮换收购的展开，对小麦市场将起到提振作用。但是面粉消费进入淡季，需求端表现疲软，企业开机率不高，采购小麦较为谨慎。小麦市场将处于政策与供需的博弈阶段，预计短期内小麦市场将呈现窄幅震荡的趋势运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

## 稻米价格平稳 市场购销清淡

——六月第四周稻米市场行情分析报告

### 一、价格及市场行情

近期，稻米价格保持稳中偏弱走势。随着气温的不断升高，稻米终端消费进入淡季，需求清淡与供应偏紧相互博弈。同时东北粳稻价格表现平稳，购销较为清淡。截止到 6 月 24 日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价 2720 元/吨，吉林长春地区三等粳稻收购价 2940 元/吨，辽宁盘锦地区三等粳稻收购价 2900 元/吨，较上周持平。

近期，北京及北京周边地区粳稻入厂价高位回落，企业粮源来自黑龙江最低收购价稻谷销售、前期中储粮中标稻谷以及北京市等周边地区各级储备轮出稻谷。截止到 6 月 24 日，企业粳稻入厂价在 2840-2900 元/吨左右，较上周下跌 40-80 元/吨左右。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价稳中略跌。截止到 6 月 24 日，泰国

大米（5%破碎率，下同）出口 FOB 价 416 美元/吨，较上周下跌 9 美元/吨；越南大米出口 FOB 价 389 美元/吨，较上周下跌 1 美元/吨；印度大米 FOB 出口价 383 美元/吨，较上周持平；巴基斯坦大米出口 FOB 价 394 美元/吨，较上周持平。

## 二、相关交易情况

**国储方面：**6 月 24 日，最低收购价稻谷投放 61.92 万吨，早籼稻、中晚籼稻没有成交，仅黑龙江粳稻成交 3.90 万吨，成交率为 13%。最高价 2840 元/吨，最低价 2560 元/吨，均价 2664.46 元/吨。

**市储方面：**2025 年 6 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六次竞价交易会”。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 2.11 万吨（存储地：北京），竞价销售 2022 年产稻谷 0.70 万吨（存储地：吉林），竞价销售 2022 年产稻谷 1.08 万吨（存储地：黑龙江），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，交易成交情况如下：

### 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（北京）	2.11	2.11	100%	2780	2880	2860	2874.08
稻谷（吉林）	0.70	0.70	100%	2790	2820	2800	2810.00
稻谷（黑龙江）	1.08	1.08	100%	2710	2790	2780	2784.11

**中储粮方面：**6 月 19 日，中储粮黑龙江分公司组织稻谷竞价销售专场交易，竞价销售鹤岗、绥化直属库 2020、2021、2022 年产稻谷 134 吨，实际全部成交；6 月 19 日，中储粮辽宁分公司组织稻谷竞价销售专场交易，竞价销售新民、辽阳、鞍山直属库 2022 年产稻谷 10967 吨，实际成交 59%；6 月 23 日，中储粮吉林分公司组织稻谷购销双向竞价专场交易，双向竞价柳河直属库稻谷 5027 吨，实际全部成交。

## 三、1-5 月我国大米进口量同比增长 86.8%

根据海关总署数据和国家粮油信息中心报告显示，2025 年 1-5 月我国累计进口大米 122 万吨，同比增长 86.8%，1-5 月大米进口均价约为 3613 元/吨（不含税、费等），同比回落 675 元/吨，降幅 15.73%；其中 5 月我国进口大米 30 万吨，环比减少 25%，同比增长 77.6%，5 月我国大米进口均价约为 3446 元/吨

（不含税、费等），环比回落 32 元/吨，同比回落 618 元/吨，降幅 15.21%。

2025 年 1-5 月我国累计出口大米 51 万吨，同比增长 4%，出口均价约为 3873 元/吨（不含税、费等），同比回落 329 元/吨，降幅 7.82%；其中 5 月我国出口大米 18 万吨，环比增长 50%，同比增长 17.5%，出口均价约为 3296 元/吨（不含税、费等），同比回落 644 元/吨，降幅 16.34%。

#### 四、央视：东北地区春耕接近尾声

央视 6 月 5 日报道：东北地区春耕接近尾声。辽宁水稻插秧进度已超过 84%，在营口，今年投入的 5300 多台插秧机中，近半数都是无人插秧机，每分钟 40 米的栽插速度，单机每小时作业超 5 亩，效率提升了 30%。黑龙江春耕生产目前基本结束，逐步转入田间管理阶段。全省粮食作物种植面积超 2.2 亿亩，今年大面积推广使用高性能播种机精量播种，大大提升了播种速度与质量。

#### 五、后期预测

目前，稻谷市场进入供应青黄不接与需求总体清淡的博弈期，稻谷上涨力度阶段性放缓并出现回调，但目前看回调基本已经到位，进一步下跌的可能性不大，加工企业采购基本按订单补货，市场主体对后市信心不足，预计短期内以稳为主。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

## 新麦大量上市 饲用替代增加

——六月第四周玉米市场分析报告

### 一、国内主要价格行情

6 月下旬玉米价格重心继续上移，市场看涨情绪依旧存在。华北地区贸易商 2024 年的新玉米库存已经所剩不多，购销重点集中于小麦，玉米市场比较清淡，市场流通量维持低位运行，企业多从储备库或参与竞价来补充玉米库存。山东地区价格上涨，部分深加工和饲料企业入厂价格超 2500 元/吨，带动东北地区玉米价格上涨。新麦上市后，饲用替代增加，压制玉米上涨幅度。

#### 国内主要产区饲料企业收购价格

单位：元/吨

产区名称	6 月 17 日	6 月 24 日	涨/跌幅
哈尔滨地区	2220	2250	1.35%

长春地区	2270	2280	0.44%
沈阳地区	2280	2300	0.88%
石家庄地区	2360	2440	3.39%
青岛地区	2480	2510	1.21%

## 东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	6月17日	6月24日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2260	2280	0.88%
山东西王淀粉 (挂牌)	2524	2544	0.79%

截至6月24日，全国玉米平均价为2424元/吨，较6月17日上涨14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2370~2450元/吨，与6月9日的2350~2440元/吨相比重心有所上移（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。其中大发正大采购饲料用小麦的价格为2430元/吨，替代玉米的比例为10%。

因新麦有后熟期，我市部分饲料企业采购陈麦用作饲料加工使用，添加比例在5%左右，目前企业库存比较充裕，关注未来糙米和进口玉米拍卖情况。

东北地区：东北地区种植户手中余粮见底，基本都在贸易商手中，由于去年底今年初玉米价格低迷，贸易商建仓成本较低。进口玉米、稻谷等相关替代品拍卖尚未落地，贸易库存有限，供应比较紧张。受山东地区价格上涨带动，东北地区价格上涨。

华北黄淮地区：河北地区贸易商2024年的玉米库存所剩无几。玉米上量偏少支撑玉米价格重心上移，新麦入市后，新麦流入饲料企业的占比不断增加，饲料企业收购小麦增多。

南方销区：南方销区玉米价格维持高位运行，饲料企业对高价接受度有限，新麦价格优势显现，小麦饲用量提升，饲料企业继续提价采购玉米的意愿不强。

南北港口：6月24日，北方港口晨间集港量不足一万吨，仍继续处于偏低水平，贸易商报价受到支撑，但到货成本高企，市场购销恢复缓慢，在港作业船

只 4 艘。南方港口上周谷物周度到货 41.4 万吨，周度走货 44.9 万吨。预报本周玉米到货越 23.4 万吨。

## 二、后市影响因素

### 1、生猪产能受调控：

6 月中旬多家猪企参加了“生猪生产调度会”，在减母猪、降体重、控二育的背景下，会议提出了具体的生猪生产调控目标，将对全国能繁母猪存栏量在现有基础上调减 100 万头左右，降至 3950 万头，降幅为 1%，出栏体重也需要控制在 120 公斤左右。

### 2、饲用替代增加压制玉米价格

新麦流入饲料企业的占比不断增加，饲料企业收购小麦增多，对玉米采购热度下降。启动托市后，尽管小麦价格上涨，但仍具有价格优势。

### 3、新玉米种植情况

新作方面，东北地区大部光温基本正常，土壤墒情适宜，利于玉米、大豆等作物生长和水稻返青、分蘖，但降水偏多导致黑龙江东部部分农田土壤偏湿，不利作物生长。黄淮大部夏播接近尾声，大部份地区夏玉米已出苗，华北大部、西北地区东部夏玉米处于播种至出苗期。

## 三、后市展望

今年渠道库存低于往年，而进口玉米又大幅缩减，玉米拍卖也迟迟没有动静，随着时间推移，玉米可供应数量减少，将支撑玉米价格。

7-8 月份玉米“青黄不接”时，我市加工企业的玉米库存较为充足，部分企业保持有 45 天的加工量，且有新麦及储备库拍卖补充。目前正值小麦集中上市且消费淡季，饲用替代压制玉米上涨幅度，因此预计玉米继续上涨的幅度有限。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

## 原油波动频繁 油脂价格涨跌互现

——六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	6月16日	6月23日	比较
全国三级豆油平均价格	8225	8366	1.72%
天津三级豆油价格	8100	8280	2.23%
美国进口成本价格	10054	11349	12.88%
阿根廷进口成本价格	9189	10593	15.28%
巴西进口成本价格	9266	10688	15.35%

6月23日，大连豆油期货高开，盘终收跌。豆油期货主力2509合约，开盘8168元，收盘8126元，最高8188元，最低8084元，结算8130元。成交量391600手，持仓量608427手。

### 二、市场行情

#### 1. 国际市场

本周美国生物柴油政策带领美国大豆的本土需求增加，导致盘面上涨，但是政策并未落地，作物天气较好，盘面滞涨回调。

美豆方面：

根据美国农业部报告显示，美国大豆播种完成93%，低于去年同期的92%和五年均值94%，仍有超过580万英亩大豆待播，其中超过230万英亩位于伊利诺伊州、印第安纳州、俄亥俄州和密苏里州。冬小麦收割进展缓慢也导致双季作物区大豆播种放缓。市场正试图通过价格激励美国农民完成播种，以防范大豆单产未能达到趋势单产而导致大豆库存过度紧张。

天气方面，本周末美国中部大部分地区将迎来极端高温天气，未来几天高温将达到100华氏度（约37.8摄氏度）甚至更高，并可能向北延伸至南达科他州。长期预报显示，东部地区气温将高于正常，西部地区正常或低于正常。由于目前大豆作物尚处于早期生长阶段，关键单产形成期到8月份才会到来，所以周末炎热天气对大豆单产潜力影响估计有限。

美国农业部出口销售报告显示，上周美国大豆净销售量（包括新季大豆）为62.5万吨（2300万蒲），高于市场预期。2024/25年度美国大豆销售总量达到

4913 万吨（18.05 亿蒲），同比增长 11.1%，高于美国农业部预测的年度出口增长 9%的步伐。上周美国豆粕销售量为 17.4 万吨，处于市场预期范围低端，本年度迄今销售总量同比增长 12%，高于美国农业部预测的增幅 8%；上周豆油净销售量为负 1500 吨（330 万磅），本年度迄今销售总量为 105.2 万吨（23.19 亿磅），相当于美国农业部修订后出口目标 26 亿磅的 89%。

南美方面：

巴西大豆收获已经结束。ANEC 估计 6 月份巴西大豆出口量达到 1437 万吨，创下该月的历史新高，同比增长 4%。

阿根廷方面，根据布宜诺斯艾利斯谷物交易所（BAGE）发布的周度报告称，截至 2025 年 6 月 18 日的一周，阿根廷大豆收获进度达到 96.5%，相比上一周高了 3.3%，相比去年同期低了 1.8%。随着阿根廷 6 月 30 日出口关税上调日期的临近，大豆交易量显著加速。罗萨里奥谷物交易所（BCR）称，6 月上半月交易额创下本年度峰值。从 7 月 1 日起，阿根廷大豆出口税将从 26%调回 33%，豆粕和豆油的出口税也将从 24.5%调回 31%。

期货市场：本周 CBOT 大豆期货略有反弹，从周初触及的一个半月低点反弹，主要因为中美贸易紧张关系缓和，国际原油期货走强，市场期待美国环保署可能很快出台生物燃料掺混用量政策。

截至 6 月 23 日，芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货收盘下跌，基准期约收低 2.5%，主要原因是原油冲高回落，美国大豆产区天气条件良好。截至收盘，豆油期货下跌 1.21 美分到 1.25 美分不等，其中 7 月期约下跌 1.23 美分，报收 53.24 美分/磅；8 月期约下跌 1.25 美分，报收 53.35 美分/磅；12 月期约下跌 1.35 美分，报收 53.75 美分/磅。

成交最活跃的 12 月期约交易区间在 53.62 美分到 55.83 美分。

## 2、国内市场

本周现货随盘上涨，目前正处于传统的需求淡季，对行情有拖累，且期货快速上涨，引发了贸易商下调基差报价。

开工方面，截止到 2025 年第 25 周初，工厂豆油库存增加至 83 万吨左右，周环比增加 5%，同比减少近 14%。上周工厂开机率维持在 65%附近，豆油产出高，国内进入需求淡季，导致工厂库存维持增加态势。本周工厂开机率估计维持在 65%附近，院校陆续放假，市场需求清淡，估计工厂豆油库存继续增加。

成交方面，本周工厂成交量较上周减少，因需求淡季到来。本周工厂豆油成交 12.71 万吨，周环比减少 3.32 万吨，较上月同期减少 7.14 万吨，同比减少 8.70 万吨。7 月工厂累计成交豆油 41.69 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 25 周末，国内三大食用油库存总量为 226.84 万吨，周度增加 7.26 万吨，环比增加 3.31%，同比增加 14.69%。其中豆油库存为 98.59 万吨，周度增加 2.93 万吨，环比增加 3.06%，同比下降 12.17%；食用棕油库存为 39.81 万吨，周度增加 3.02 万吨，环比增加 8.21%，同比增加 16.81%；菜油库存为 88.45 万吨，周度增加 1.32 万吨，环比增加 1.51%，同比增加 71.91%。

### 三、后期预测

综上所述，近期国内大豆进口成本上升，导致油厂方面挺价意愿加强。但由于需求清淡，基差报价下跌普遍下跌。市场成交清淡，工厂日均成交减少。随着大中院校陆续放假，食堂与院校周边的小餐馆对于油脂的需求明显减少。不过工厂方面，销售压力并不大，华东地区油厂基本已经没有现货可卖，目前多以执行现货合同为主。并且，贸易商低价的合同消化完毕之后，就会挺价，因此现货基差报价受到支撑。因此预计，短期内豆油价格将保持整荡整理格局。

（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 年市储备粮油第六次竞价交易结果

2025 年 6 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六次竞价交易会”。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 年产小麦 1.53 万吨（存储地：北京），竞价销售 2020 年产进口小麦 0.52 万吨（存储地：北京），竞价销售 2022 年产稻谷 2.11 万吨（存

储地：北京），竞价销售 2022 年产稻谷 0.70 万吨（存储地：吉林），竞价销售 2022 年产稻谷 1.08 万吨（存储地：黑龙江），竞价销售 2022 年产大豆原油 0.49 万吨（存储地：北京）。

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 37 家企业报名参加，销售小麦、进口小麦、稻谷、大豆原油均全部成交。

### 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（北京）	1.53	1.53	100%	2350	2390.00	2390.00	2390.00
进口小麦（北京）	0.52	0.52	100%	2790	2790.00	2790.00	2790.00
稻谷（北京）	2.11	2.11	100%	2780	2880.00	2860.00	2874.08
稻谷（吉林）	0.70	0.70	100%	2790	2820.00	2800.00	2810.00
稻谷（黑龙江）	1.08	1.08	100%	2710	2790.00	2780.00	2784.11
大豆原油（北京）	0.49	0.49	100%	7940	8150.00	8150.00	8150.00

（北京国家粮食交易中心）

## · 国家储备粮油交易 ·

### 2025年6月24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	124453.00	2596.00	2.08	2,600	2,560	2,585
	2021粳稻	126108.00	23292.00	18.46	2,840	2,590	2,669
	2022粳稻	49795.00	13159.00	26.42	2,680	2,670	2,673
	2020早籼稻	18459.00					
	2021中晚籼稻	202177.00					
	2022中晚籼稻	98256.00					
	合计	619248.00	39047.00	6.3	2,840	2,560	2,664
黑龙江省	2020粳稻	124453.00	2596.00	2.08	2,600	2,560	2,585
	2021粳稻	126108.00	23292.00	18.46	2,840	2,590	2,669
	2022粳稻	49795.00	13159.00	26.42	2,680	2,670	2,673
	小计	300356.00	39047.00	13	2,840	2,560	2,664
安徽省	2021中晚籼稻	70032.00					
	2022中晚籼稻	19882.00					
	小计	89914.00					
江西省	2020早籼稻	18459.00					
	2021中晚籼稻	30146.00					
	小计	48605.00					
河南省	2021中晚籼稻	101999.00					
	2022中晚籼稻	78374.00					
	小计	180373.00					