

交易中心双周分析报告

●2025年8月7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 年市储备粮油第七次竞价销售结果.....11

◆ 国家储备粮油交易

2025 年 7 月 29 日最低收购价稻谷竞价销售交易结果.....12

市场供应充足 价格窄幅波动

——八月第一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	7月28日	8月4日	较7月28日
河北石家庄	2430	2430	0%
河南郑州	2427	2427	0%
山东淄博	2445	2445	0%
全国小麦价格	2441	2440	-0.04%

本周，小麦价格窄幅波动。市场供应依旧充裕，多数粮点和小型贸易商选择积极出货，而面粉企业多保持刚需上量，滚动补库，提价收购积极性一般，在成本端与需求端的博弈之下，麦价未有较大波动。

（一）国内方面

近期影响小麦市场的主要因素。利空方面，一是，部分主产区降雨导致运输不便，加工企业门前到车数量减少。二是，国内小麦、玉米价格小幅下跌，两者价差继续小幅扩大。监测显示，截至8月01日，全国小麦平均价格较玉米平均价格高49元/吨，略低于去年价差水平。当前小麦还具有饲用替代优势，但两者价差已经开始逐渐扩大，饲料厂收购小麦的热度有所下降，饲料企业观望情绪升温。三是，夏季天气炎热，居民主食消费下降，制粉企业开机率处于低位，提价采购意愿不强。利多方面，6月初小麦最低收购价执行预案在河南省率先启动后，主产区小麦价格止跌企稳。目前农户售粮价稳定在2340~2380元/吨，最低收购价政策切实保障了农民种粮收益。当前农户售粮进度同比偏快，主要原因：一是今年小麦生长期光热充足，收获期普遍较常年偏早3~7天。二是河北、山东部分地区收获时有降雨，新麦水分偏高。叠加近期天气炎热，不易储存，为防止坏粮，储存条件较差的持粮主体积极售粮。三是农户售粮积极性高。小麦托市收购持续，收购库点逐步增加，对小麦市场价格底部形成有力支撑，有效抑制麦价下降。

（二）国际方面

北半球小麦持续收获，美盘麦价承压下行。北半球小麦持续收割，全球小麦市场供应压力较大。俄罗斯中部地区收成前景的改善，咨询机构 SovEcon 将 2025/26 年度俄罗斯小麦出口量上调至 4330 万吨，同比增长 6.1%。法国软小麦收获接近尾声，因为近期干热天气加速作物成熟。截至 7 月 21 日，法国农民已收割了 86% 的软小麦，去年同期 37%，五年同期均值 59%。软小麦评级优良的比例为 69%，去年同期 50%。此外，7 月，南半球主产国澳大利亚迎来有利降雨，小麦生长情况较 5-6 月有所改善，特别是南澳州和维多利亚州的部分地区，在生长季初期遭遇干旱，但近期降雨已改善土壤墒情。

（三）优麦价格情况

优麦价格走势平稳。截至到 8 月 4 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 7 月 28 日持平。

二、面粉及副产品市场行情

本周，面粉价格平稳运行，购销不旺。七月底，头部企业面粉经销商受返利任务刺激，拿货需求增多，企业开机率也相对提升，但终端需求不旺，加之行业竞争有增无减，粉价多保持平稳走货。

本周，麸皮价格不断承压，走货放缓。虽然五得利头部企业挺价情绪明显，周初至周中只是个别厂区下调价格，但在益海、中粮等集团性的低价竞争压力之下，周五大幅下跌，跌幅在 40-60 元/吨，市场情绪下挫，多数中小型企业跟跌。河北地区麸皮出厂价为 1810-1860 元/吨，较上周下跌 20-80 元；河南地区麸皮出厂价为 1860-1944 元/吨，较上周下跌 20-70 元；山东地区麸皮出厂价为 1864-1904 元/吨，较上周下跌 20-80 元；安徽地区麸皮出厂价为 1900-1964 元/吨，较上周下跌 60-70 元；江苏地区麸皮出厂价为 1944-1984 元/吨，较上周下跌 40-60 元。

三、小麦交易情况

央储拍卖情况如下：中储粮计划拍卖小麦 3.34 万吨，实际成交 2.28 万吨，成交率 68%，计划采购小麦 1.68 万吨，实际成交 1.28 万吨，成交率 76%。

31周中储粮各公司小麦竞价购销结果				
省份分公司	购销形式	计划交易量/吨	实际交易量/吨	成交率/%
北京分公司	销售	10825	4558	42%
新疆分公司	销售	5799	1972	34%
内蒙古分公司	销售	12538	12538	100%
兰州分公司	销售	1000	500	50%
辽宁分公司	销售	3254	3254	100%
小计		33416	22822	68%
北京分公司	采购	7070	3070	43%
西安分公司	采购	6489	6489	100%
新疆分公司	采购	3200	3200	100%
小计		16759	12759	76%
总计		50175	35581	71%

地储拍卖情况如下：本周河南地储计划销售小麦 5.09 万吨，实际成交 2.77 万吨，成交率 54%，成交价格 2290-2402 元/吨。

四、后市预测

综上所述，小麦市场供整体供应充足，面粉企业开机率小幅回升，采购积极性略增，但在面粉加工无利润制约下，多维持刚需采购、滚动补库节奏。从 8 月中下旬起，随着高校开学集中采购、中秋备货及饲料替将带动需求回暖，届时面粉厂采购将会有所增加。预计短期内，国内小麦市场将呈现窄幅震荡的格局运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

储备拍卖成交略有抬头 龙江中储粳稻投放增加

——八月第一周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

近期，东北粳稻市场总体购销依然清淡，价格基本稳定，但已有企业为 9 月开学备货，储备拍卖成交量略有抬头。最低收购价稻谷 8 月 5 日计划销售 60 万吨，实际成交 4.19 万吨，成交数量从 7 月 22 日起连续 3 期呈现略有增加态势；中储粮黑龙江分公司自 7 月 28 日起，继续一周双投，但单次投放量从 6-7 万吨左右开始增加，稳定在 12-14 万吨左右，成交量较 7 月份也有所增加。截至 8 月 6 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，均较上周持平。

近期，北京及北京周边地区粳稻入厂价稳中微降。加工企业反馈，目前大米销量依然处于低位，但为了即将到来的“金九银十”消费旺季，企业已开始着手组织货源补充库存。黑龙江中储粮增加投放后，企业选择余地加大，特别是近期黑龙江中西部到曹妃甸运费不高，在140-150元/吨。截止到8月6日，曹妃甸地区企业粳稻入厂价在2860-2920元/吨左右。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价互有涨跌但以跌为主。截止到8月5日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口FOB价387美元/吨，较上周下跌9美元/吨；越南大米出口FOB价384美元/吨，较上周上涨1美元/吨；印度大米FOB出口价379美元/吨，较上周下跌2美元/吨；巴基斯坦大米出口FOB价378美元/吨，较上周下跌11美元/吨。

二、相关交易情况

国储方面：8月5日，最低收购价稻谷投放60万吨，中晚籼稻没有成交，仅黑龙江粳稻成交4.19万吨。最高价2700元/吨，最低价2560元/吨，均价2649.52元/吨。

市储方面：2025年7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八次竞价交易会”。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1.05万吨（存储地：北京），销售稻谷全部成交，

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	竞买底价	最高价	最低价	平均价
稻谷	1.05	1.05	100%	2760.00	2900.00	2890.00	2896.02

中储粮方面：受中储粮集团黑龙江分公司委托，中储粮网定于8月4日组织稻谷竞价销售专场，稻谷生产年限为2021、2022年，数量为123237吨，存储地为建三江、齐齐哈尔等，实际成交31%。

三、新季早籼稻进入收割后期，总体呈现积极态势

截至7月末全国收获进度超六成，快于上年，丰收格局明朗，早籼稻市场呈现积极态势。政策层面，国家连续第六年上调最低收购价至1.28元/斤（三等），主产省通过种植补贴与责任落实保障生产，预计种植面积稳中略增；气候条件上，

4-6月种植期全国平均气候适宜度达0.84（等级适宜），同比及较近五年均值提升0.02，支撑安徽、湖南、江西单产增长，其余主产省持平，品质预期优于2024年。

四、2025年1-6月我国大米进口同比增加97.4%

海关总署统计，2025年1-6月，我国累计进口大米145万吨，同比增长97.4%，其中6月份我国进口大米23万吨，环比减少23%，同比增加182.7%。2025年1-6月，我国累计出口大米60万吨，同比增长7.4%，其中6月我国出口大米9万吨，环比减少50%，同比增长33.3%。

根据海关最新数据，2025年1-6月我国累计粮食进口量为6276万吨，同比减少25.4%；进口金额为1900亿元人民币，较去年同期减少26.1%。1-6月小麦进口量总计为190万吨，同比减少约80%；1-6月玉米进口量共计79万吨，同比减少约93%。

与小麦和玉米相比，我国大米进口量逆势上涨，主要原因是1-6月国际米价持续下跌，进口利润不断扩大。

五、后期预测

目前粳稻市场总体处于清淡期，供应青黄不接与需求总体清淡仍在博弈，加工企业补库愿望略有提高，但黑龙江中储粮也提高了每周计划销售数量，最低收购价稻谷和各级储备轮出也在进行，供应相对充足，因此预计价格以平稳为主。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

春玉米零星上市 价格区间震荡

——八月第一周玉米市场分析报告

一、国内主要地区价格行情

国内玉米价格延续整体偏弱运行。进口玉米持续投放，成交率下滑，对市场的影响较小。湖北、河南和山东的春玉米零星上市，市场供给增加，以及高温天气玉米不好保存，持粮主体售粮积极性明显提升。利多的因素主要有，今年玉米

结转库存或创历年新低，闰六月可能导致新季玉米上市推迟，以及豫南、苏皖北部产区旱情炒作升温，持粮主体的销售并不恐慌，玉米供求格局偏紧。

国内主要产区饲料企业收购价格

单位：元/吨

产区名称	7月29日	8月5日	涨/跌幅
哈尔滨地区	2250	2250	0.00%
长春地区	2280	2280	0.00%
沈阳地区	2300	2300	0.00%
石家庄地区	2430	2430	0.00%
青岛地区	2490	2500	0.40%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	7月29日	8月5日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2260	2260	0.00%
山东西王淀粉 (挂牌)	2534	2528	-0.24%

截至8月5日，全国玉米平均价为2398元/吨，较7月29日的2408下跌10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2360~2470元/吨，与7月29日的2375~2450元/吨相比价格波动幅度有所扩大（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：东北地区基层余粮逐步减少，受高温以及潮湿天气影响，部分贸易商恢复出货，玉米上量略增。用粮企业有中长期合同，深加工及饲料企业库存相对充足，下游需求一般，采购积极性偏淡，部分企业收购价偏弱。大部分深加工企业已经检修完毕陆续恢复生产，加工需求有所回升，厂门到货维持相对偏高水平，收购价格趋稳运行。

华北黄淮地区：华北地区贸易粮库存量少于常年，局部有春玉米陆续零星上市，已成交的进口玉米也在出库中，高温潮湿的天气加剧玉米储存难度，贸易商获利了结腾仓。深加工企业开工率有小幅回升，原料库存不断消耗，企业补库意

愿上升，刚需采购积极，玉米价格不断上调。而饲料企业新麦库存偏多，需求有所减弱，不断减少对小麦玉米采购，价格窄幅整理。

南方销区：南方销区饲料需求相对一般，企业部分采买新季春玉米，整体市场购销一般，也有企业使用前期库存，对后市持观望心态。

港口情况：东北产地余粮有限，北方港口集港量不足，发货量减少，南方港口到港量减少。南方港口上周谷物周度到货 55.8 万吨，周度走货 58.6 万吨。受多雨天气及期货盘面下跌影响，下游采购情绪不高。南方港口市场购销清淡，下游需求疲软致使贸易企业提价收购积极性不高。

二、后市影响因素

1、进口继续减少

海关总署发布的数据显示，2025 年 6 月我国进口玉米 16 万吨，环比减少 18.75%，同比减少约 83%。6 月进口俄罗斯玉米约 8.2 万吨，同比增加 505%；6 月进口乌克兰玉米约 6.6 万吨，同比减少 90%。2025 年 1-6 月我国累计进口玉米 79 万吨，同比减少约 93%。其中，从巴西进口玉米 25 万吨，占比 31.7%；俄罗斯进口 20 万吨，占比 26%；乌克兰进口 23 万吨，占比 29.4%；缅甸进口 7 万吨，占比 8.9%。预计今年上半年贸易商采购的巴西等国进口玉米将多于第四季度前后到港，总规模约 200 万吨左右。

2、新玉米种植情况

截至 7 月末，北方春玉米大部处于抽雄开花至吐丝期，新疆北部部分地区进入乳熟期，西南地区大部处于吐丝至乳熟成熟期；大部发育期正常或偏早 3~7 天。华北、黄淮大部、西北地区夏玉米处于拔节期，河南部分地区进入抽雄开花至吐丝期；西南地区大部处于开花吐丝期；大部发育期正常或偏早 3~7 天，河北南部、河南北部、云南西北部等地偏晚 4~7 天。

播种以来，全国玉米平均气候适宜度为 0.74，适宜度等级为非常适宜，比上年同期高 0.03，接近五年平均。其中，7 月全国玉米平均气候适宜度为 0.82，比上年同期和近五年平均分别低 0.01、0.02，适宜度等级为非常适宜

截至 8 月 2 日当周，西北地区大部、华北、黄淮热量充足，华北北部出现明显降水，总体利于玉米等秋收作物生长发育。华北南部、陕西关中、四川盆地等地部分农田出现轻到中度、局部重度缺墒，不利玉米等旱地作物稳健生长以及经

济林果生长发育。华南、西南地区南部等地光温较适宜，利于玉米和经济林果等生长发育，未来 10 天，西北地区东部、华北、黄淮、江淮、江汉、江南东部和南部、华南、西南地区等地多降雨，累计降雨量较常年同期明显偏多，东北地区 7-9 日降水较明显，降水利于增加土壤水分，利于玉米等秋收作物生长发育；四川盆地东北部、陕西关中、河南西部和南部等地土壤缺墒将持续或加重，玉米等作物遭受农业干旱风险较高。

3、交易情况

8 月 5 日，中储粮公司举行玉米购销双向交易，计划销售玉米量 7205 吨，成交数量 4205 吨，成交率 58%。其中，山西公司全部成交，销售成交价 2320 元/吨，采购价 2260 元/吨。进口玉米拍卖挂拍 19.85 万吨，成交 2.51 万吨，成交率 13%，创造新低。其中山东底价 2300 元/吨，成交均价 2302 元/吨，平均溢价 2 元/吨。江西省底价 2350 元/吨，无溢价。江苏省底价 2340 元/吨，安徽省底价 2320 元/吨，湖北省底价 2330 元/吨，均无成交。

8 月 5 日山东鲁粮集团有限公司竞价销售 2021 年产玉米 5000 吨，实际成交 5000 吨，成交价格 2500 元/吨。

8 月 1 日，山东高密国粮储备库有限公司竞价销售 2023 年产玉米 1823.560 吨，实际成交 1823.56 吨，成交价格 2500 元/吨；竞价采购 2025 年国产黄玉米 1823.56 吨，成交价格 2460 元/吨。

三、后市展望

预计春玉米上市量进一步增加，8 月玉米市场维持区间震荡格局，价格波动幅度相对有限。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

美豆丰产预期 国际油脂价格持续下跌

——八月第一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	7 月 28 日	8 月 4 日	比较
--------	----------	---------	----

全国三级豆油平均价格	8300	8417	1.41%
天津三级豆油价格	8200	8320	1.47%
美国进口成本价格	11720	11379	-2.91%
阿根廷进口成本价格	10747	10404	-3.20%
巴西进口成本价格	10825	10481	-3.18%

8月4日，大连豆油期货高开，盘终收涨。豆油期货主力2509合约，开盘8274元，收盘8250元，最高8296元，最低8210元，结算8246元。成交量310265手，持仓量474605手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周受巴西大豆丰收、美国大豆产量前景强劲，全球供应充足等因素影响，国际豆油价格持续下跌。

美豆方面：

近期美豆市场走弱，主要因素在于天气风险消退。8月份是美国大豆单产形成的关键阶段。最新气象预报显示，美国大豆主产区在未来7-10天内不会出现威胁性天气，降雨将有利于正处于关键结荚期的大豆作物。宏观因素也加剧了市场的看空情绪。

根据美国农业部作物周报显示，截至7月27日，大豆优良率为70%，一周前68%，去年同期68%，分析师预期优良率降至67%。扬花率为76%，上周62%，去年同期75%，历史均值76%。结荚率为41%，上周26%，去年同期42%，历史均值42%。干旱监测报告显示，截至7月29日，大豆处于干旱区的比例为5%，一周前8%，去年同期5%。

美国农业部出口销售报告显示，截至2025年7月24日当周，美国2024/25年度大豆净销量为35万吨，显著高于上周，较四周均值增长4%，超过市场预期。2025/26年度净销量43万吨，高于一周前的23.9万吨，符合市场预期。

2024/25年度迄今美国大豆销售总量约5110万吨，同比增长12.6%。而美国农业部全年目标为5076万吨，同比增长9.1%。2025/26年度美国大豆销售总量为303.4万吨，同比减少14.2%。

南美方面：

7月31日，阿根廷正式降低了谷物和肉类的出口税。大豆的出口税从33%降至26%。豆粕和豆油的出口税从31%降至24.5%。玉米、小麦和高粱的出口税从12%降至9.5%。葵花籽从7%降至4%。禽肉和牛肉的出口税从6.75%降至5%。此次减税旨在刺激农业部门，阿根廷总统认为，农业部门在过去二十年中一直承受着不公平的税收负担。此举受到了农业协会的欢迎，预计将提高农民的盈利能力和全球竞争力。

期货市场：本周美国大豆期货走低，基准期约收低3.7%，主要反映美国大豆产量前景乐观，出口竞争激烈，以及库存高于预期。

截至8月4日，芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货涨跌互现，呈现近弱远强的趋势，其中基准期约收高0.2%。

截至收盘，豆油期货下跌0.22美分到上涨0.37美分不等，其中8月期约下跌0.22美分，报收54.50美分/磅；9月期约下跌0.08美分，报收54.40美分/磅；12月期约上涨0.12美分，报收54.02美分/磅。

成交最活跃的12月期约交易区间在53.52美分到54.35美分。

2、国内市场

本周国内油脂现货价格随盘上涨。目前，市场需求依旧清淡，月末的到来，工厂催提告一段落，已无心继续下调基差。

开工方面，截止到2025年第31周初，工厂豆油库存增加至113万吨左右，周环比增加近2%，同比持平。上周工厂开机率处于60%上方，豆油产量偏高，市场走货缓慢，导致工厂开机率持续增加。因巴西大豆进口量维持在高位，因此本周工厂开机率估计维持在60%附近，8月初需求清淡格局不变，导致工厂豆油库存仍有增加可能。

成交方面，本周工厂成交量较上周增加，主要是盘面上涨，且豆油出口的消息导致市场对于未来看好，有采购意向。本周工厂豆油成交19.41万吨，周环比增加9.94万吨，较上月同期增加9.46万吨，同比增加10.21万吨。8月工厂累计成交豆油3.48万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到2025年第31周末，国内三大食用油库存总量为261.00万吨，周度增加0.06万吨，环比增加0.02%，同比增加12.66%。其中豆油库存为129.46万吨，周度增加3.12万吨，环比增加2.47%，同比增加1.58%；食用棕油库存为52.96万吨，周度下降3.02万吨，环

比下降 5.39%，同比下降 0.90%；菜油库存为 78.59 万吨，周度下降 0.02 万吨，环比下降 0.03%，同比增加 54.77%。

三、后期预测

综上所述，随着进口大豆到港高峰期结束，油厂开工率将逐步下降，另外，四季度是国内豆油的消费旺季，国内豆油库存将迎来拐点。长期看，豆油价格仍有上涨空间存在，但短期内预计豆油现货价格多保持震荡调整格局。

（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 年市储备粮油第七次竞价交易结果

2025 年 7 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七次竞价交易会”。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，竞价采购 2025 年国产小麦 26.94 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 63 家企业报名参加，采购小麦全部成交。

粮油竞价采购结果

单位：万吨、元/吨

品种名称	计划采购量	中标总量	中标率	竞买底价	最高价	最低价	平均价
小麦	26.94	26.94	100%	2480.00	2420.00	2380.00	2402.50

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·

2025年7月29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	72954.00	22726.00	31.15	2,620	2,600	2,607
	2021粳稻	98336.00	6293.00	6.39	2,650	2,630	2,637
	2022粳稻	88803.00	1000.00	1.12	2,700	2,700	2,700
	2023粳稻	39974.00	1845.00	4.61	2,685	2,685	2,685
	2021中晚籼稻	184542.00					
	2022中晚籼稻	95621.00					
	2024中晚籼稻	18075.00					
	合计	598305.00	31864.00	5.32	2,700	2,600	2,620
黑龙江省	2020粳稻	72954.00	22726.00	31.15	2,620	2,600	2,607
	2021粳稻	98336.00	6293.00	6.39	2,650	2,630	2,637
	2022粳稻	88803.00	1000.00	1.12	2,700	2,700	2,700
	2023粳稻	39974.00	1845.00	4.61	2,685	2,685	2,685
	小计	300067.00	31864.00	10.61	2,700	2,600	2,620
安徽省	2021中晚籼稻	69932.00					
	2022中晚籼稻	20414.00					
	小计	90346.00					
江西省	2021中晚籼稻	29849.00					
	小计	29849.00					
河南省	2021中晚籼稻	81794.00					
	2022中晚籼稻	75207.00					
	2024中晚籼稻	18075.00					
	小计	175076.00					
湖南省	2021中晚籼稻	2967.00					
	小计	2967.00					