

交易中心双周分析报告

●2025年8月21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 年市储备粮油第九次竞价销售结果.....11

◆ 国家储备粮油交易

2025 年 8 月 12 日最低收购价稻谷竞价销售交易结果.....12

需求略有回暖 麦价震荡整理

——八月第三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	8月4日	8月18日	较8月4日
河北石家庄	2430	2430	0%
河南郑州	2427	2427	0%
山东淄博	2445	2446	-0.04%
全国小麦价格	2438	2437	-0.04%

本周，小麦价格窄幅震荡。在政策支撑以及面粉需求回暖的提振下，粉厂提价积极性提升，麦价略有上移，但随着粮商逢高出货，粉厂送粮车辆逐步增多，粉企顺势压价，麦价重心逐步回落，整体波动不大。

(一) 国内方面

近期，下游面粉需求有所好转，小麦基层上量较少，支撑小麦价格稳中有涨。主要影响因素：一是，新麦上市已有2个月，小麦进厂价格始终围绕最低收购价窄幅波动，涨幅有限。二是，近期天气转凉，9月大中专院校即将开学，下游面粉经销商备货量有所增加，部分制粉企业开机率提升，小幅提高小麦进厂价格。三是，近期局部地区出现降雨天气，交通运输不便，加工企业门前到车数量较少。四是，河南、安徽、河北、江苏和山东均已启动小麦最低收购价执行预案，并且各地收购库点持续增加，对小麦市场价格底部形成强有力支撑。

(二) 国际方面

北半球小麦收获进展顺利，全球小麦市场供应压力较大。美国方面，截至8月10日，冬小麦收获进度90%，春小麦收获16%。俄罗斯方面，目前新麦收获进度已过半，2025/26年度俄罗斯小麦产量调高190万吨至8520万吨，因为中部和南部地区小麦种植面积增加且单产提高。法国方面，法国农业部月度报告显示，预计2025年法国软小麦产量为3307万吨，高于上月预计的3260万吨，较2024年历史性的低产量大幅增加29%，比五年均值高出4%，因为今年小麦单产显著提升，目前法国软小麦收割完成94%。

（三）优麦价格情况

优麦价格走势平稳。截至到8月18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8月4日持平。

二、面粉及副产品市场行情

本周，下游面粉经销商开始为开学备货，面粉走货有所好转，制粉企业开机率提升。截止最新，河北石家庄特一粉出厂价2740元/吨，京津地区2740元/吨，山西太原2700元/吨，山东济南2700元/吨，河南郑州2720元/吨，江苏徐州2700元/吨，安徽宿州2700元/吨，周环比均上涨20元/吨。监测显示，受调查面粉企业开机率43%，周环比、月环比均提升1个百分点。

近期，金沙河、益海等规模性企业根据自身的走货情况酌情定价，相关产品上调20-40元/吨。部分中小型企业有跟涨20-40元/吨，也有受走货压力的影响，继续维持低价策略。终端需求一般，面粉难有持续上行动力，预计其价格多保持窄幅整理。

本周，麸皮价格下跌。头部企业挺价情绪浓厚，个别厂区零星上调，有刺激下游拿货的意图，但市场明稳暗弱，加之饲料厂接货意愿不强，认为麸皮还有下跌空间，保持少量采购，面粉企业在开机率提升，麸皮供应增加的压力之下，麸皮价格承压走低。河北地区麸皮出厂价为1670-1760元/吨，较上周下跌40-60元；河南地区麸皮出厂价为1760-1800元/吨，较上周下跌40-80元；山东地区麸皮出厂价为1720-1764元/吨，较上周下跌40-60元；安徽地区麸皮出厂价为1784-1804元/吨，较上周下跌40-80元；江苏地区麸皮出厂价为1784-1804元/吨，较上周下跌80-100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4.70万吨，实际成交4.38万吨，成交率93%，计划采购小麦6000吨，实际成交2490吨，成交率42%。

地储拍卖情况如下：河南地储计划销售小麦2.31万吨，实际成交6768吨，成交率29%，成交价格2319-2355元/吨。

四、后市预测

综上所述，随着大中院校开学在即，面粉企业开机率上升，为保证上量，粉企调价相对谨慎。同时受到玉米价格下跌影响，饲料企业收购小麦量逐渐减少，小麦替代优势减弱。预计短期内，小麦价格将呈现震荡整理的趋势运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

东北粳稻价格稳中略降 江西启动早籼稻托市收购

——八月第三周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

近期，东北粳稻市场购销受开学备货拉动略显活跃，但中储粮黑龙江分公司自7月底以来加大投放，最低收购价粳稻也仍在持续销售，供应总体充足，价格偏弱稳定。截至8月19日，黑龙江佳木斯三等圆粒粳稻收购价2680元/吨，较上周下跌40元/吨；吉林长春三等粳稻收购价2940元/吨，较上周持平，辽宁盘锦三等粳稻收购价2900元/吨，较上周持平。

近期，北京及北京周边地区粳稻入厂价稳中略降10-20元/吨。稻米加工企业反馈，粮源以中储粮和北京周边的储备轮换为主，其中黑龙江中储粮在黑龙江中部地区投放粳稻成交价在2710-2720元/吨，到曹妃甸运费140-150元/吨，到厂价在2850-2870元/吨；北京中储粮在三河双向轮换粳稻，企业中标后测算陈稻入到曹妃甸厂价在2900元/吨左右。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价互有涨跌。截止到8月19日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口FOB价378美元/吨，较上周下跌9美元/吨；越南大米出口FOB价397美元/吨，较上周上涨13美元/吨；印度大米FOB出口价377美元/吨，较上周下跌2美元/吨；巴基斯坦大米出口FOB价362美元/吨，较上周下跌16美元/吨。

二、相关交易情况

国储方面：8月19日，国家粮食交易中心计划销售2020-2024年产最低收购价稻谷60万吨，实际成交0.2893万吨，较8月12日交易减少了89.27%，成交率仅有0.48%；其中，中晚籼稻全部流拍，粳稻成交0.2893万吨，均为黑龙江产，成交价2560~2630元/吨，成交均价2597元/吨，较8月12日下调45.88

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	竞卖底价	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18日组织稻谷竞价销售专场，稻谷生产年限为2021、2022、2023年，数量为139754吨，存储地为建三江、齐齐哈尔等，实际成交46%。

三、江西省内符合条件地区启动早籼稻最低收购价执行预案

今年江西早籼稻播种面积1819.4万亩，同比增加9.2万亩；预计早籼稻总产139.6亿斤、同比增加4.3亿斤。截至7月31日，全省共收购新季早籼稻44.5亿斤，收购进度五成左右。各级储备轮入进度同比偏快，收购价格保持偏弱运行。部分地区早籼稻已跌至最低收购价格以下。

8月8日，国家粮食和物资储备局发布通知：根据稻谷最低收购价执行预案等相关政策规定，经研究，同意自2025年8月9日起在江西省内符合条件的地区启动早籼稻最低收购价执行预案。江西全省早籼稻最低收购价定点采取分批启动的方式。第一批确定并向社会公布了15个最低收购价收储库点，覆盖14个粮食主产县（市、区），有效仓容20万吨；随后又公布第二批最低收购价收储库点，增加九江市和抚州市，同时在南昌市、宜春市、鹰潭市、上饶市和吉安市增加库点，满足农民售粮需要，兜住农民“种粮卖得出”的底线。收购价格为1.28元/斤。

上一次启动早籼稻最低收购价执行预案是2020年，时隔5年我国再次启动早籼稻最低收购价预案，旨在保障种粮农民利益，确保粮食市场平稳运行。

四、2025年1-7月我国大米进口同比增加113.5%

海关总署统计，2025年1-7月我国累计进口大米175万吨，同比增加113.5%，

1-7月平均进口单价3487.62元/吨，其中7月我国进口大米30万吨，同比增加249.7%，进口单价3190.17元/吨。

海关总署统计，2025年1-7月我国累计出口大米68万吨，同比增加9.2%，1-7月平均出口单价3817.74元/吨，其中7月我国出口大米9万吨，同比增加23.4%，出口单价3316.33元/吨。

2025年以来，国际大米价格振荡走跌，利润拉动进口量持续增加；出口均价持续高于进口均价，反映我国大米出口以中高端品种为主，而进口以中低端补充性原料为主。

五、后期预测

目前粳稻市场需求略有增加，但最低收购价、中储粮、各级储备稻谷也在源源不断进入市场，供应相对充盈，此外距离新稻批量上市已不足两个月，企业采购陈稻积极性逐步降低。新稻上市前，陈稻价格预计以稳中偏弱为主。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

市场清淡 玉米价格持续震荡

——八月第三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。国内受进口玉米轮出、新季玉米丰产预期等因素影响，市场存在看空情绪，用粮企业补库节奏有所放缓，压价收购心态较强，持粮主体贸易企业顺价出货积极，市场购销较为冷清，现货走势继续偏弱。

国内主要产区饲料企业收购价格

单位：元/吨

产区名称	8月11日	8月18日	涨/跌幅
哈尔滨地区	2250	2230	-0.89%
长春地区	2280	2260	-0.88%
沈阳地区	2300	2280	-0.87%
石家庄地区	2430	2420	-0.42%
青岛地区	2500	2500	0.00%

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	8月11日	8月18日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2260	2260	0.00%
山东西王淀粉 (挂牌)	2522	2516	-0.24%

截至8月18日，全国玉米平均价为2394元/吨，较8月11日的2395下跌1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（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：东北产区基层余粮偏紧，但进口玉米持续投放，轮出粮增多，新季玉米生长良好，供应缺口预期弱化，持粮主体出货积极性稍有增加，饲料企业玉米库存偏高，采购以刚需为主，转向小麦及进口玉米拍卖粮的采购，深加工企业厂门有所增加，现有库存仍可使用一段时间，部分企业收购价格继续下调，价格下跌10-25元/吨。

华北黄淮地区：华北黄淮产区近期降水天气对本地高温旱情有所缓解，市场对于玉米减产担忧减弱，加之春玉米也开始上市，市场售粮情绪略有转强，部分持粮主体逢高走货，叠加价差推动下东北玉米持续流入，市场上量逐步增加，但整体供应量不大，下游需求低迷，用粮企业有意控制采购节奏，企业多以粮源上量灵活调价采购，价格小幅涨跌6-40元/吨。

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：北方港口集港量偏低，但贸易商收购积极性不高，贸易商多处于半停收状态，购销活跃度偏差，其中锦州港周比下跌20元/吨；南方港口库存整体呈下滑趋势，但去库存速度较缓，饲企谨慎采购，执行合同为主，到户成本继续支撑贸易商报价平稳，其中蛇口港周比上涨10元/吨。

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7月普通玉米进口总量为6.00万吨，为三年内新低。7月普通玉米进口量较上年同期的109.00万吨减少了103.00万吨，减少94.50%。较上月同期的16.00万吨减少10.00万吨。

数据统计显示，2025年1-7月普通玉米累计进口总量为85.00万吨，较上年同期累计进口总量的1214.00万吨，减少1129.00万吨，减少了93.00%；2024/25年度(10-7月)累计进口总量为174.00万吨，较上年度同期累计进口总量的2272.00万吨，减少2098.00万吨，减少了92.34%。

2、新玉米种植情况

预计8月15日-8月22日，我国东北将再出现一轮较大范围降水天气，从影响范围来看，内蒙古东部、吉林中东部、黑龙江东部以及辽宁部分地区降水形势或较为明显，部分地区可能有中到大雨天气，理论上对玉米负面影响有限，但需警惕部分或局部地势低洼地区有轻微内涝发生。华北部分地区有适度性降水，河南、安徽及周边部分地区周内气温将再度转高，有助加快玉米长势发展。

本周，东北地区大部光温良好、墒情适宜，利于春玉米和一季稻灌浆乳熟以及大豆结荚鼓粒。

截至8月15日当周，全国大部农区气温接近常年或偏高，新疆大部、西北地区北部和东部、华北南部、江南大部及四川盆地西部、辽宁中部等地偏高1-4℃；黑龙江西部、内蒙古中东部、湖北中西部、湖南北部、重庆大部等地偏低1-4℃。东北地区北部、华北东部和南部、江淮、江汉、华南、西南地区大部等地降水量有25-100毫米，其中江苏中南部、安徽西部、湖北南部、广东南部等地部分地区达100-250毫米，较常年同期偏多1-4倍；新疆大部、西北地区中东部、黄淮大部、江南大部等地降水量不足25毫米，较常年同期偏少5-9成。北方大部农区及江南大部、华南等地日照时数接近常年或偏多2-8成；江淮北部、江汉、江南西北部、西南地区东北部和南部等地偏少3-8成。

3、部分交易情况

8月15日，中储粮成都分公司玉米销售专场竞全部流拍。

8月14日，中储粮北京分公司玉米购销双向竞价交易专场全部流拍。

8月12日，海南粮食交易中心组织轮换竞价销售省级储备粮（玉米）3000吨，全部成交，成交均价2505元/吨。

8月12日，新疆粮食交易中心组织轮换竞价销售自治区级储备粮（玉米）8600吨，全部成交，成交均价1975.12元/吨。

三、后市展望

预计短期内玉米价格上涨动力不足，整体或以底部区间调整为主，难现趋势性上涨行情。

(北京国家粮食交易中心 张书瑜)

利多显现 油脂价格止跌反弹

——八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	8月11日	8月18日	比较
全国三级豆油平均价格	8611	8777	1.93%
天津三级豆油价格	8480	8660	2.13%
美国进口成本价格	11107	11126	0.18%
阿根廷进口成本价格	10131	10137	0.06%
巴西进口成本价格	10209	10213	0.04%

8月18日，大连豆油期货高开，盘终收涨。豆油期货主力2601合约，开盘8558元，收盘8532元，最高8602元，最低8526元，结算8512元。成交量326646手，持仓量738042手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周受美国农业部最新报告支撑，油脂价格略有反弹，但周后期进入震荡阶段。

美豆方面：

近期美豆低位反弹，得益于最新数据报告支撑。根据美国农业部最新报告显示，大豆产量预估从7月份的43.35亿蒲下调至42.92亿蒲，为历史第六高。大豆播种面积为8090万英亩，低于7月份预估的8340万英亩。大豆单产预计达到创纪录的53.6蒲，高于上月预测的52.5蒲以及分析师预测的52.9蒲。美国农

业部将 2024/25 年度美国大豆期末库存预期下调至 3.3 亿蒲，较上月调低 2000 万蒲。2025/26 年度期末库存预估也下调 2000 万蒲，至 2.9 亿蒲，创三年来的最低水平。

美国农业部作物周报显示，截至 8 月 10 日，美国大豆扬花率为 91%，历史均值 92%。大豆结荚率为 71%，历史均值 72%。大豆优良率为 68%，一周前 69%，去年同期 68%，分析师预期为 68%。干旱监测报告显示，截至 8 月 12 日，大豆处于干旱地区的比例为 3%，一周前 3%，去年同期 6%。

美国农业部出口销售报告显示，截至 8 月 7 日当周，2024/25 年度美豆净销量减少 38 万吨，创下本年度最低。2024/25 年度迄今美国大豆销售总量约 5112 万吨，同比增长 11.5%。而美国农业部预期全年出口增长 10.3%。截至 8 月 7 日当周，2025/26 年度净销量为 113 万吨，一周前 54.5 万吨，比去年同期高出 15%。2025/26 年度美国大豆销售总量达到 471 万吨，同比减少 19.7%，也是 2019/20 年度以来最低水平，因为中国采购依然缺席。中国迄今仍尚未购入任何美国新豆，这是 2005 年以来中国最晚开始采购美国新豆的一年。

南美方面：

巴西方面，巴西植物油行业协会（ABIOVE）也略微上调巴西大豆产量预估。该机构将 2024/25 年度巴西大豆产量预测上调至 1.703 亿吨，较之前预测上调 60 万吨。ABIOVE 还预测 2024/25 年度巴西大豆出口量为 1.095 亿吨，较之前预测调高 50 万吨。但是豆粕和豆油出口预测不变，分别为 2360 万吨和 135 万吨。

阿根廷方面，美国农业部将 2024/25 年度阿根廷大豆产量调高 100 万吨，达到 5090 万吨，这也是连续第二个月调高阿根廷陈豆产量。巴西大豆产量预估不变，仍为 1.69 亿吨，低于巴西国家商品供应公司（CONAB）预测的 1.69487 亿吨。目前巴西和阿根廷大豆收获均已结束。美国农业部预测 2024/25 年度南美三个主要大豆生产国的大豆产量合计达到创纪录的 2.191 亿吨，同比增长近 1539 万吨或 7.2%。

期货市场：本周芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货上涨，基准期约收高 1.3%，走势相对弱于邻池大豆和豆粕。美国豆油出口销售疲软，国际原油下跌，引发基金将油粕套利解锁，制约豆油期货的上涨空间。

截至 8 月 15 日，芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货收盘上涨，基准期约收高 2.1%，主要反映了油粕套利活跃，7 月底美国豆油库存低于预期。

截至收盘，豆油期货上涨 0.86 美分到 1.19 美分不等，其中 9 月期约上涨 1.19 美分，报收 53.18 美分/磅；10 月期约上涨 1.13 美分，报收 53.12 美分/磅；12 月期约上涨 1.10 美分，报收 53.23 美分/磅。

成交最活跃的 12 月期约交易区间在 51.77 美分到 53.32 美分。

2、国内市场

本周国内油脂市场表现较好。随着中秋、国庆双节临近，国内下游小包装生产企业备货增多，刺激油脂短期需求。

开工方面，截止到 2025 年第 33 周初，工厂豆油库存增加至 118 万吨左右，周环比增加近 2%，同比增加逾 4%。上周工厂开机率处于 60% 上方，豆油依旧高产，产量高于提货量，导致了工厂豆油库存继续增加。近期工厂维持高开机率，本周的需求不算好，工厂豆油库存仍有增加可能。不过，需求季将至，工厂豆油库存有望很快见顶。

成交方面，本周工厂成交量较上周减少，主要是盘面上涨至技术性压力位附近，贸易商不敢大量采购。本周工厂豆油成交 13.10 万吨，周环比减少 5.04 万吨，较上月同期增加 2.27 万吨，同比增加 5.42 万吨。8 月工厂累计成交豆油 40.66 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 33 周末，国内三大食用油库存总量为 261.59 万吨，周度增加 0.93 万吨，环比增加 0.36%，同比增加 13.12%。其中豆油库存为 133.04 万吨，周度增加 2.25 万吨，环比增加 1.72%，同比增加 5.53%；食用棕油库存为 54.15 万吨，周度增加 1.53 万吨，环比增加 2.91%，同比增加 0.99%；菜油库存为 74.41 万吨，周度下降 2.84 万吨，环比下降 3.68%，同比增加 44.26%。

三、后期预测

综上所述，近期工厂开机率依旧较高，豆油产量较多，不过，进入下半月之后院校开学，中秋备货，下游市场需求将逐步增加，因此贸易商挺价心理加强，预计豆油价格将多保持震荡整理格局，不排除有小幅上涨空间存在。

（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 年市储备粮油第九次竞价交易结果

2025 年 8 月 21 日，北京国家粮食交易中心举办了“2025 年北京市储备粮油第九次竞价交易会”。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 2021 年产玉米 1.31 万吨（存储地：北京），竞价销售 2022 年产稻谷 0.60 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 17 家企业报名参加，销售稻谷全部成交，销售玉米部分成交。

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
稻谷	0.60	0.60	100%	2780.00	2840.00	2820.00	2827.26
玉米	1.31	0.96	73.05%	2300.00	2310.00	2300.00	2301.84

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·

2025年8月12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	98560.00	6600.00	6.69	2,600	2,560	2,571
	2021粳稻	101565.00	10023.00	9.86	2,630	2,630	2,630
	2022粳稻	71327.00	10338.00	14.49	2,700	2,700	2,700
	2023粳稻	28634.00					
	2021中晚籼稻	183253.00					
	2022中晚籼稻	97647.00					
	2024中晚籼稻	19825.00					
	合计	600811.00	26961.00	4.48	2,700	2,560	2,642
黑龙江省	2020粳稻	98560.00	6600.00	6.69	2,600	2,560	2,571
	2021粳稻	101565.00	10023.00	9.86	2,630	2,630	2,630
	2022粳稻	71327.00	10338.00	14.49	2,700	2,700	2,700
	2023粳稻	28634.00					
	小计	300086.00	26961.00	8.98	2,700	2,560	2,642
安徽省	2021中晚籼稻	70212.00					
	2022中晚籼稻	20026.00					
	小计	90238.00					
江西省	2021中晚籼稻	29920.00					
	小计	29920.00					
河南省	2021中晚籼稻	80154.00					
	2022中晚籼稻	77621.00					
	2024中晚籼稻	19825.00					
	小计	177600.00					
湖南省	2021中晚籼稻	2967.00					
	小计	2967.00					