

交易中心双周分析报告

●2025年11月13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.....4

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.....9

◆ 本市储备粮油交易

2025 年市储备粮油第十一次竞价销售结果.....12

◆ 国家储备粮油交易

惜售情绪松动 麦价偏弱震荡

——十一月第二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	11月3日	11月10日	较11月3日
河北石家庄	2470	2470	0%
河南郑州	2500	2500	0%
山东淄博	2490	2475	-0.60%
全国小麦价格	2490	2485	-0.20%

本周，小麦价格偏弱震荡。市场情绪降温明显，河北地区领跌，山东、河南、安徽等相继其后，供应偏紧局面改善。制粉企业为降低成本，上量增加之下，价格顺势下调。不过持粮主体尚未有集中出货的情绪，部分挺价看涨心态仍存，也限制麦价跌幅。

(一) 国内方面

农业农村部农情调度显示，截至11月3日，全国冬小麦播种已过四成，西北地区冬小麦播种基本结束；黄淮海播种近四成；长江中下游过三成。分省看，河北基本结束；陕西过五成；山西过四成；安徽三成半；山东过三成；河南过两成；江苏一成半。中央气象台消息，上周（2025年10月26日-11月1日），北方冬麦区以晴好天气为主，气温有所回升，农田土壤偏湿状况持续好转。目前，河北、山西土壤过湿站点比例20%左右，河南、山东分别下降至55%、49%，利于秋收扫尾和加快冬小麦播种进度；河北东部、山东东部出现10~25毫米降水，一定程度延缓农田散墒进程。南方大部气温正常、日照接近常年或略偏少，基本利于油菜和冬小麦播种出苗、幼苗生长以及晚稻灌浆成熟。四川盆地、贵州、云南东北部气温偏低、日照偏少，雨日数有4~6天，油菜移栽及小麦播种进度受阻。

进入11月后，贸易主体挺价心态有所松动，部分粮商选择适时出货，缓解了此前阶段性供应偏紧的局面，麦价随之自高位回落。河北地区领跌市场，山东、河南、安徽等地跟随下行，整体跌幅有限。首先，面粉需求放缓，制粉企业普遍

处于亏损状态，提价收购意愿不强。其次，市场普遍预期托市粮将陆续投放，部分持粮主体为规避后市风险，提前加快出货节奏。再次，华北黄淮地区小麦比玉米价格高 320~330 元/吨，玉米与小麦价差持续拉大，小麦失去饲用替代优势，多数饲料企业已基本放弃小麦采购。但是新季小麦上市高峰已过，市场流通粮源逐步减少；加之中储粮及地方储备轮出规模显著收缩，难以形成有效供给。共同对小麦形成了有效底部支撑。

（二）国际方面

海关数据显示，1-9 月小麦进口量总计为 290 万吨，同比减少约 73%。进口来源国主要有：从加拿大进口 197.3 万吨，占比 68%；从澳大利亚进口 86.2 万吨，占比 29.7%；从哈萨克斯坦进口 5.1 万吨，占比 1.8%；俄罗斯居第四位进口 1.8 万吨，占比约 0.6%。

我国对美国进口小麦保留 10%的加征关税税率。11 月 5 日，国务院关税税则委员会发布消息，为落实中美经贸磋商达成的成果共识，根据《中华人民共和国关税法》等法律法规和国际法基本原则，经国务院批准，自 2025 年 11 月 10 日 13 时 01 分起，停止实施《国务院关税税则委员会关于对原产于美国的部分进口商品加征关税的公告》（税委会公告 2025 年第 2 号）规定的加征关税措施。调整《国务院关税税则委员会关于对原产于美国的进口商品加征关税的公告》（税委会公告 2025 年第 4 号）规定的加征关税措施，在一年内继续暂停实施 24%的对美加征关税税率，保留 10%的对美加征关税税率。

（三）优麦价格情况

优麦价格走势平稳。截至到 11 月 10 日，藁优 2018 河北石家庄地区进厂价为 2720 元/吨；郑麦 366 河南郑州地区进厂价为 2640 元/吨；济南 17 山东菏泽地区进厂价为 2640 元/吨，均较 11 月 3 日持平。

二、面粉及副产品市场行情

本周，下游面粉需求平稳，粉企开机率持平。尽管小麦原料价格出现回落，制粉企业的生产成本并未显著下降，因此对面粉仍存挺价意愿，多数企业报价保持稳定，实际成交存在小幅议价空间。目前，规模企业开机率尚可，多数维持在五至六成以上；中小型企业则在四至五成左右。受小麦价格回落影响，面粉走货速度减缓，部分企业开机率出现小幅下调，多数制粉企业仍处于亏损状态。从下

游需求来看，面粉刚性需求总体平稳，季节性回暖尚不明显，经销商采购积极性受限。加之小麦价格走弱，下游对面粉降价预期增强，市场观望情绪较浓，普遍以消化现有库存为主。

本周，麸皮价格反弹上涨，整体购销不旺。受小麦原粮价格下行影响，面粉走货明显放缓，制约企业开机水平，麸皮库存压力随之缓解。与此同时，在普遍亏损的背景下，粉厂挺价意愿增强，头部企业积极提价，推动麸皮周度累计上涨20-60元/吨。需求方面，10月底部分贸易商已进行一定补库，当前以执行前期合同和维持刚需采购为主。尽管饲料企业和养殖端对麸皮存在一定需求，特别是在小麦饲用性价比下降的背景下，麸皮等副产品消费有所支撑，但市场上相关替代品供应充裕，尤其是性价比较高的哈萨克斯坦小麦粉，吸引多数饲料企业积极采购，一定程度上抑制了麸皮价格的上涨空间。

三、小麦交易情况

央储拍卖情况如下：中储粮计划拍卖小麦2369吨，两次均流拍。计划采购小麦1580吨，全部流拍。

省份分公司	购销形式	计划交易量/吨	实际交易量/吨	成交率/%
西安分公司	销售	2369	0	0%
黑龙江分公司	采购	1580	0	0%
总计		3949	0	0%

地储拍卖情况如下：

11月10日地方小麦交易结果

日期	省份	销售单位	销售性质	计划数量	成交数量	成交率	成交均价
11月10日	河北省	保定市保粮粮食储备有限公司	采购	1000	0	0%	
11月10日	四川省	芦山县草青粮油储备有限公司	采购	2000	0	0%	
11月10日		黑水县粮食储备库	采购	494	494	100%	2965
11月10日	陕西省	吴起县粮食购销公司	采购	10000	10000	100%	2770
11月10日		黄陵县粮食购销公司	采购	3000	3000	100%	2620
11月10日	江苏省	苏州市储备粮管理有限公司	销售	5000	5000	100%	2445
11月10日		金湖国老商贸有限公司	销售	8136.78	8136.78	100%	2433
11月10日	安徽省	颍上县常平储备粮库有限公司	采购	5000	5000	100%	2540
11月10日	湖北省	湖北宣城国家粮食储备库	销售	1994.77	1994.77	100%	2440
11月10日		南漳县彰粮粮食储备有限公司	采购	3770	3770	100%	2560
11月10日		竹山县金丰粮食储备有限公司	销售	2000	0	0%	
11月10日	山东省	菏泽市储备粮油管理有限公司	销售	5857.962	0	0%	
今日合计				48253.512	37395.55	77%	

三、后市预测

综上所述，随着新季优质玉米上量增加，饲料企业逐步调整减少小麦用量，小麦饲用替代随之减少；同时新季玉米集中收购暂时告一段落，部分贸易商惜售心态松动，小麦市场流通偏紧局面将有所缓解。托市小麦投放消息发酵引发市场观望，一旦政策性小麦拍卖启动，市场将迅速形成新的价格预期。预计短期内小麦市场将呈现窄幅偏弱震荡的格局运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

黑龙江托市启动 中晚稻购销进入高潮

——十一月第二周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

北京国家粮食交易中心 10 月 27 日~10 月 31 日赴齐齐哈尔、佳木斯开展稻谷调研，结合国家粮食和物资储备局数据中心报告，暂有以下三点观点：一是黑龙江稻谷播种面积基本稳定，单产提高，实现增产；二是截止到 10 月 27 日当周黑龙江稻谷已收获完毕，进度提前 3~5 天，实现丰收；三是总体质量较好，达到近年较高水平。

自 2025 年 11 月 5 日起，在黑龙江省内符合条件的地区启动 2025 年中晚稻最低收购价执行预案。根据《国家发展改革委等部门关于公布 2025 年稻谷最低收购价格的通知》(发改价格〔2025〕308 号)，明确 2025 年生产的粳稻最低收购价格为 131 元(三等)，与去年持平。黑龙江省启动中晚稻最低收购价执行预案后，此前观望氛围烟消云散，粮源流通速度加快，市场购销真正进入高潮，第一批公布的托市收储库点已经按照托市价全面开始收购。截止到目前，先后已有河南、湖南、黑龙江三省启动中晚稻最低收购价执行预案。截止到 11 月 11 日，黑龙江佳木斯三等圆粒粳稻收购价 2700 元/吨，吉林长春三等粳稻收购价 3010 元/吨，辽宁盘锦三等粳稻收购价 2930 元/吨，均较上周持平。

北京周边的曹妃甸稻米加工园区企业新稻已陆续到厂，依据出米率、水分不同价格不同。截止到 11 月 11 日，从黑龙江齐齐哈尔、绥化、建三江等地均有发货，出米率在 68-69%左右、水分为标准水的新稻到厂价在 2900~2920 元/吨，比去年同期略高 40 元/吨左右。

近期，受需求疲软等因素影响，亚洲主要大米出口国大米出口价持续下跌。截止到 11 月 11 日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口 FOB 价 354 美元/吨，较上周下跌 3 美元/吨；越南大米出口 FOB 价 366 美元/吨，较上周下跌 5 美元/吨；印度大米 FOB 出口价 352 美元/吨，较上周下跌 4 美元/吨；巴基斯坦大米出口 FOB 价 334 美元/吨，较上周上涨 2 美元/吨。

二、相关交易情况

区储方面：2025 年 10 月 21 日，北京国家粮食交易中心举办了“2025 年北京市顺义区储备粮竞价销售交易会”，竞价销售 2022 年产稻谷 5786.364 吨（存储地：北京市顺义区）。共有 6 家企业报名参加，销售稻谷全部成交。销售底价为 2680 元/吨，经过较为激烈的竞价，以 2810 元/吨成交。

市储方面：2025 年 10 月 23 日，北京国家粮食交易中心举办了“2025 年北京市储备粮油第十一次竞价交易会”。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 年产稻谷 0.80 万吨（存储地：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	0.80	0.80	100%	2720.00	2800.00	2790.00	2795.00

三、泰国大米出口商协会：2026 年大米出口预测为 750 万吨

北京德润林 2025 年 11 月 11 日消息：据泰国大米出口商协会主席 CharoenLaothamatas 称，泰国 2026 年大米出口目标预计为 750 万吨，其中包括 350 万吨白米、170 万吨茉莉香米、140 万吨蒸谷米、60 万吨泰国香米和 30 万吨糯米。他预计泰国 2025/26 年度大米产量为 2400 万吨。截至 10 月 27 日，大米出口总量为 640 万吨，同比下降 22%。他表示，白米出口量下降 43%至 290 万吨，原因包括印度恢复出口、全球大米供应增加以及印尼和菲律宾等主要买家暂停进口。然而，泰国茉莉香米的出口表现良好，超过 149 万吨，同比增长 11%。Charoen 指出，泰国大米出口面临诸多挑战，包括需要开发新的水稻品种以满足全球需求、生产和物流成本、泰铢波动以及政府支持等。泰国政府每年拨款超过 1000 亿泰铢（超过 30 亿美元）用于价格补贴，但这些预算应该更好地用于改善水稻生产，例如升级灌溉系统、开发环境友好型水稻种植区以及制定符合不断变化的全球贸易法规的营销策略。

四、佳木斯地区稻谷质量调查分析情况

按照省粮食和物资储备局《关于做好 2025 年收购粮食质量安全监测工作的通知》（黑粮质技〔2025〕44 号）的部署要求，佳木斯市县两级粮油卫生检验监测机构对本年度该市辖区生产的稻谷、玉米和大豆三个主要粮食品种开展质量调查，进行样品采集、质量指标检测和结果分析等工作，其中稻谷有关情况如下：本年度稻谷质量调查共采集样品 634 份，经过检测分析，我市辖区内生产的稻谷：一等占比为 27.75%，二等占比为 55.44%，三等占比为 15.04%，四等占比为 1.76%，中等品以上占比为 98.23%；平均出糙率为 80.02%，平均水分为 15.53%，平均整精米率为 64.38%，平均出米率 67.03%。以上数据表明，我市辖区内稻谷成熟度良好，平均出糙率达到二等以上，平均整精米率达到一等以上，品质较为优秀。

五、后期预测

黑龙江省启动中晚稻最低收购价执行预案后，粳稻购销通路全部敞开。从农户售粮方面看，惜售心理可能减弱，售粮渠道更有保障，售粮积极性进一步提高；从收购主体方面看，中储粮直属库点按托市价敞开收购，同时会提振米厂、贸易商等多元主体的采购信心，短时间甚至出现竞购局面；从价格走势方面看，新季粳稻底部价格形成，短期内价格可能因竞购略有回升，后期稳定在托市价上下。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

刚需补库和企业收储 玉米价格小幅上涨

——十一月第二周玉米市场分析报告

一、国内主要地区价格行情

进入 11 月份，市场进入玉米的集中上市期，但是东北和华北地区的价格不仅没有下跌，反而稳中偏强运行。主要原因是气温转冷后利于玉米的储存，基层种植户惜售情绪增强，深加工企业厂前到车辆减少，提价收购导致价格出现上涨。中储粮持续收购支撑了市场价格，贸易商的收购积极性也有所提高。

11 月 1 日起哈尔滨铁路将玉米铁路运费折扣力度从 32%调整为 20%，直接推高运输成本，且调整主要针对发往郑州、济南的核心南下线路，这两条线路正是

东北玉米南下的关键通道，平均每吨运输成本增长 19 元/吨。受铁路运费上涨影响，饲企收购价也出现上调。

国内主要产区饲料企业收购价格

单位：元/吨

产区名称	11月4日	11月11日	涨/跌幅
哈尔滨地区	2020	2050	1.49%
长春地区	2050	2080	1.46%
沈阳地区	2100	2120	0.95%
石家庄地区	2170	2200	1.38%
青岛地区	2350	2350	0.00%

东北、内蒙、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

企业名称	11月4日	11月11日	涨/跌幅
公主岭黄龙	1940	2000	3.09%
通辽地区	2030	2070	1.97%
山东西王淀粉 (挂牌)	2234	2258	1.07%

截至 11 月 11 日，全国玉米平均价为 2252 元/吨，较 11 月 4 日的 2234 上涨 18 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 2200~2260 元/吨（主要以河北承德，丰宁，霸州；内蒙古赤峰，宁城为主），较上周下跌 0-40 元/吨。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：贸易商入市积极性增强，中储粮持续收购，收购价格支撑市场价格。11 月 6 日，中储粮哈尔滨直属库收购三等玉米的价格为 2090 元/吨，而当日哈尔滨饲料企业的收购平均价为 2030 元/吨。

农民惜售，基层粮源流通速度有所放缓，深加工企业厂前到货量减少，只得上调收购价格。东北优质粮源因市场认可度高，贸易商及用粮企业采购意愿相对积极。

华北黄淮：优质玉米供应少于往年，而潮粮供应充足。华北地区饲料企业需通过光选筛选潮粮，增加收购成本；贸易商为规避风险，普遍采取“随收随走”策略，不愿建立大量库存，导致基层玉米购销活跃度减弱。与此同时，深加工企业门前到货量略有下降，部分企业存在刚需补货需求，小幅提高挂牌收购价格。

南方销区：南方销区养殖持续亏损，饲企大多谨慎采购，维持观望心态，市场购销清淡。南方销区（如广东）则因新粮水分偏高、后熟期未过，毒素尚不稳定，加上替代品（进口玉米、DDGS 等）充足，饲企以“观望+随用随买”为主，现货成交偏淡。

南北港口：东北港口玉米价格上涨，25 年 15%水二等新季玉米收购价 2110-2130 元/吨，较上周五上涨 10 元/吨。其中锦州港 15%水二等新玉米收购价 2120-2130 元/吨左右，汽运日集港约 3.9 万吨。鲅鱼圈 15%水二等新玉米收购价 2110-2125 元/吨左右，汽运日集港 1 万吨左右。北方港口待发船期安排较密集，贸易商提价收购，晨间集港量小幅增多，玉米价格继续偏强运行。南方港口谷物库存相对充足，受期货盘面偏强和北港收购价上涨，在成本支撑下贸易商报价趋强。

二、市场影响因素

1. 中储粮收购价格较高

11 月 10 日，中储粮公司举行玉米采购交易，计划采购玉米量 6.0 万吨，成交量 2.5 万吨，成交率 41%。其中，黑龙江公司全部流拍。内蒙古公司成交率 23%，成交价 2200 元/吨（当日通辽深加工企业二等收购价格为 2050 元/吨）。山西公司全部成交，成交价 2320-2380 元/吨（当日太原饲料企业二等新玉米收购价格为 2270 元/吨）。成都公司成交率 40%，成交价 2440 元/吨（当日成都站台价 2520 元/吨）。河南公司全部流拍。

2. 小麦的饲用替代影响较小

上周国内饲企对低霉变、高质量玉米的需求明显提升。同时，小麦与玉米价差拉大，小麦饲用性价比持续下降，饲企逐步减少小麦替代比例，转而增加玉米采购，一定程度上支撑了玉米需求。近期小麦价格上涨后，石家庄地区小麦玉米价差拉大到 300 元/吨，小麦无饲用替代优势，饲料企业仅在玉米质量差时少量添加小麦掺兑使用。

3. 农户售粮进度影响市场供应

东北基层种植户整体售粮进度刚过一成，区域内差异明显——辽宁售粮进度已达四成多，而吉林、黑龙江及内蒙古售粮进度均不足一成，整体售粮节奏偏慢。华北基层种植户售粮进度整体超过二成，区域内同样分化——河南售粮进度达二成半多，山东近二成，山西近二成，河北一成多，整体售粮节奏快于东北。东北地区因基层惜售，吉林和内蒙新粮上量暂未大规模释放，铁路运费下浮比例调整后，运费上涨导致贸易成本增加，将影响区域供需平衡。

三、交易情况

上周，河北省销售 2022 年产玉米 4000 吨，全部成交，成交均价为 2415 元/吨。计划采购玉米 4000 吨，全部成交，成交均价为 2300 元/吨。

四、后市展望

今年玉米受灾、质量偏差，饲料厂增加采购东北玉米掺混使用，叠加物流紧张、运费成本上涨等因素，华北优质玉米价格重心上移。四季度将进入玉米消费旺季，生猪、肉禽等养殖进入旺季，生猪存栏量处于高位，均为玉米的饲用增加提供支撑。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

多空因素间激烈博弈 豆类价格高位震荡

——十一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	10月29日	11月12日	比较
全国三级豆油平均价格	8345	8522	+2.12%
天津三级豆油价格	8230	8390	+1.94%
美国进口成本价格	10501	10698	+1.88%
阿根廷进口成本价格	10009	10405	+3.96%
巴西进口成本价格	10274	10481	+2.01%

11月12日，大连豆油期货低开，震荡上涨，盘终收涨。豆油期货主力2601合约，开盘8246元，收盘8288元，涨36元，涨幅0.44%，最高8298元，最低8330元，结算8266元。成交236707手，持仓455420手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周，大豆市场波动加剧。主要原因来自中美贸易关系虽缓和但中国采购规模不及预期，马来西亚棕榈油产量处于高位。

美豆方面：

当前大豆市场情绪的核心驱动力仍聚焦于中美贸易关系。上周达成的初步协议中，中国承诺未来两个月内至少采购1200万吨美国大豆，并在未来三年维持每年2500万吨的采购规模。尽管中方已宣布自11月10日起恢复三家美国谷物公司的对华出口资质，并暂停部分报复性关税，但美国大豆仍需承担10%的额外关税，相较仅征收3%关税的巴西大豆，价格竞争力显著不足。这种价差劣势大幅削弱了中国买家转向美国市场的积极性，叠加国内港口大豆库存处于高位、压榨利润持续亏损的现状，市场对1200万吨采购承诺的落实能力普遍存疑。

美国大豆收割已近尾声，天气条件总体有利，收割进度已超九成。这意味着市场关注点将转向出口销售以及国内压榨等需求表现。因美国政府继续停摆，美国农业部暂停发布关键报告。分析师预期，截至11月2日，美国大豆收割完成91%，上周估计为84%，去年同期为94%。分析师还预期，截至10月30日当周，美国2025/26年度大豆净销售量为40万到200万吨。

美国农业部出口检验报告显示，截至10月30日当周，美国大豆出口检验量为965,063吨，位于预期范围低端，环比减少17%，同比减少58%。2025/26年度迄今美国大豆出口检验总量达到778万吨，同比减少40.0%。

南美方面：

南美大豆产区的天气动态与播种进度持续为全球大豆市场提供长期指引。巴西方面，马托格罗索州作为主产州播种进度已达85.7%，但全国整体播种进度仅47%，显著滞后于历史均值（五年均值54.7%）及去年同期的53.3%。降雨分布不均仍是核心隐患：北部地区正遭遇干旱，南部部分区域土壤湿度不足，而部分区域则过度潮湿，这种极端天气组合可能抑制大豆单产潜力，作物专家迈克尔·科尔多涅博士明确指出，干湿失衡对新播大豆生长不利，单产存在下行风险。

阿根廷大豆播种工作刚刚启动，截至当前进度仅 4.4%，较去年同期的 7.9% 明显偏慢。尽管初期天气条件总体有利，但 10 月下旬至 11 月初的干燥天气，已在一定程度上缓解了南部潘帕斯草原的水分过剩问题。值得警惕的是，伦敦证券交易所集团（LSEG）天气研究团队预测，拉尼娜现象预计将持续至年底，且可能在明年年初难以完全消散——这一气候模式通常导致潘帕斯草原出现炎热干燥天气，或将成为决定阿根廷大豆最终单产的关键变量。布宜诺斯艾利斯谷物交易所也在周四的报告中强调了播种进度滞后及气候不确定性对产量的潜在影响。

期货市场：芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货高位震荡为主，周线基本不变。即使本周中国下调了美国大豆的进口关税，美国大豆在国际市场的竞争力依旧不强，因此 CBOT 大豆维持在上周末上涨的位置（1030 美分）附近震荡调整为主。

2、国内市场

本周国内油脂上涨，国内部分油厂因检修停机，豆油供应压力略有缓解，当前豆油需求疲软。

开工方面，截止到 2025 年第 45 周初，工厂豆油库存增加至 133 万吨左右，周环比减少逾 1%，同比增加近 17%。局部地区豆粕胀库，导致了工厂开机率下降，豆油产量减少，导致了工厂豆油库存有所下降。据了解，短期内豆粕胀库格局依旧，工厂短期内开机率受到影响，因此豆油产量有限，估计库存变化不大。

成交方面，本周工厂成交量周环比减少，贸易商多观望。本周工厂豆油成交 10.74 万吨，周环比减少 0.38 万吨，较上月同期减少 1.56 万吨，同比减少 1.82 万吨。11 月工厂累计成交豆油 10.74 万吨。

库存方面，截止到 2025 年第 45 周末，国内三大食用油库存总量为 241.83 万吨，周度下降 15.45 万吨，环比下降 6.01%，同比增加 7.04%。其中豆油库存为 137.02 万吨，周度下降 9.16 万吨，环比下降 6.27%，同比增加 8.03%；食用棕油库存为 53.26 万吨，周度下降 0.57 万吨，环比下降 1.06%，同比增加 3.32%；菜油库存为 51.55 万吨，周度下降 5.73 万吨，环比下降 10.00%，同比增加 8.41%。

三、后期预测

综上所述，短期豆类市场维持高位震荡。受成本与政策预期支撑，然而高库存与弱需求制约上行空间。后期拐点聚焦在美国农业部报告对全球大豆供需结构的调整，以及南美天气变化对大豆产量前景的影响。

（北京国家粮食交易中心 王思博）

· 本市储备粮油交易 ·

北京国家粮食交易中心

2025 年市储备粮油第十一次竞价交易结果

2025 年 10 月 23 日，北京国家粮食交易中心举办了“2025 年北京市储备粮油第十一次竞价交易会”。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 年产进口小麦 0.90 万吨（存储地：北京），竞价销售 2020 年产小麦 1.78 万吨（存储地：北京），竞价销售 2021 年产玉米 0.61 万吨（存储地：北京），竞价销售 2022 年产稻谷 0.80 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 33 家企业报名参加，销售进口小麦全部流拍，销售稻谷全部成交，销售玉米全部成交，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	0.90	0	0%	3130.00	0	0	0
稻谷	0.80	0.80	100%	2720.00	2800.00	2790.00	2795.00
玉米	0.61	0.61	100%	2190.00	2430.00	2420.00	2429.45
小麦	1.78	1.78	100%	2390.00	2450.00	2430.00	2439.76

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·