

# 交易中心双周分析报告

●2026 年 8 月 20 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

|                   |    |
|-------------------|----|
| 近期稻米市场行情分析报告····· | 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····· | 8  |
| 近期豆油市场行情分析报告····· | 12 |

## ◆ 本市储备粮油交易

|                           |    |
|---------------------------|----|
| 2026 年市储备粮油第八次竞价销售结果····· | 15 |
|---------------------------|----|

## ◆ 国家储备粮油交易

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 2026 年 8 月 18 日最低收购价稻谷成交结果····· | 16 |
|---------------------------------|----|

## 托市稻谷拍卖首次全部流拍 稻米市场偏弱稳定

——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，国内粳稻需求略有增长，但供应也相应增加。需求方面，国内总体仍处高温暑热的稻米消费淡季，但开学和双节备货在即，部分加工企业已逐步开始补库；供应方面，储备轮出放量，中储粮黑龙江分公司自5月底转至国储粮平台投放以来，周度投放量已从最初的2万余吨大幅增至最近一周的21万吨，数量明显扩大；而北京分公司则自7月起通过双向购销模式在天津、廊坊持续投放陈稻，截至最近一周累计投放量已达7.39万吨。东北地区普通圆粒粳稻价格基本稳定，国家粮食和物资储备数据中心监测数据显示，截止到8月18日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价2740元/吨，较上周持平；吉林长春地区三等粳稻收购价3090元/吨，较上周持平；辽宁盘锦地区三等粳稻收购价2990元/吨，较上周持平。

近期，北京周边的唐山曹妃甸稻米加工园区企业采购了部分中储粮北京分公司在天津、廊坊轮出的稻谷，由于距离近，运费低，入厂价较前期下降。截至8月14日，唐山曹妃甸稻米加工园区企业从东北地区采购圆粒陈稻到厂价2740-2800元/吨，较上周持平，但较月初下跌80-100元/吨。

近期，亚洲主要大米生产国大米出口价总体略涨，主要是因为厄尔尼诺气象变化及季风降雨不均影响新季稻谷产量预期，主要进口国需求增加。截止到8月18日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口FOB价466美元/吨，较上周上涨1美元/吨；越南大米出口FOB价440美元/吨，较上周上涨7美元/吨；印度大米FOB出口价365美元/吨，较上周下跌1美元/吨；巴基斯坦大米出口FOB价402美元/吨，较上周上涨2美元/吨。

### 二、相关交易情况

**市储方面：**2026年8月18日，北京国家粮食交易中心举办了“2026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2023年产稻谷0.58万吨（存储地：北京），实际全部成交，具体情况如下：

#### 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   | 0.58  | 0.58 | 100.00% | 2680.00 | 2770.00 | 2730.00 | 2750.62 |

数据来源：北京国家粮食交易中心

**中储粮方面：**受中储粮集团吉林分公司委托，中储粮网于8月14日组织稻谷竞价销售专场，竞价销售2023年产稻谷1904吨，存储地为中央储备粮舒兰直属库，实际成交情况如下：

中储粮网8月14日吉林分公司稻谷竞价销售结果

填报单位：中储粮网

| 销售单位           | 成交率  |
|----------------|------|
| 合计             | 100% |
| 中央储备粮舒兰直属库有限公司 | 100% |

数据来源：中华粮网

**最低收购价方面：**8月18日，国家粮食交易中心计划销售2022-2024年产最低收购价稻谷60万吨，实际全部流拍。这是今年最低收购价稻谷销售以来首次出现“0成交”。

三、台风“白海豚”影响南方一季稻授粉，易诱发病害

根据中央气象台《全国农业气象周报》（2026年8月9日-2026年8月15日）显示，当周，东北、西北、华北大部气温接近常年或偏高，降水改善墒情，日照适宜，利于一季稻等秋收作物产量形成。但新疆北部高温日数偏多，对作物生长不利。受台风“白海豚”影响，黄淮南部、江淮、江汉、江南东部强风雨致土壤过湿、农田积水，正值开花期的一季稻授粉受阻；高温高湿环境易诱发稻瘟病、稻曲病。华南光热充足、降水适中，利于晚稻返青分蘖。西南地区光照足、墒情适宜，利于水稻产量形成；四川中东部高温持续，东部土壤轻度缺墒，云南部分低洼农田过湿，对水稻生长有一定影响。未来10天，西南地区东部、华南、东北地区东部等地有50~100毫米降水，部分地区达100~150毫米，利于增加土壤水分，对水稻等秋收作物生长发育和产量形成总体有利。但云南、华南南部将出现连阴雨，不利水稻健壮生长；新疆、内蒙古西部、四川盆地有3~5天高温天气，对水稻等作物有一定不利影响。

#### 四、USDA:26/27 年度全球大米贸易预计达到创纪录的水平

8 月 17 日, 美国农业部发布报告, 维持 26/27 贸易年度(对应次年公历年)全球大米贸易预估数据不变。数据显示, 全球大米出口量预计达创纪录的 6290 万吨, 与上月预测持平, 实现连续第二年增长; 全球大米进口量预估维持平稳, 为 6040 万吨, 同样刷新历史最高纪录。

全球大米进口格局出现结构性分化, 中国、莫桑比克的进口增量, 基本被几内亚、老挝等国的进口降幅抵消。其中中国大米进口增长态势强劲, 以饲料用碎米进口为主, 主要进口来源为越南、印度、缅甸。莫桑比克进口规模提升, 核心原因是亚洲大米价格具备竞争优势, 进口采购量超出市场预期。而几内亚受港口拥堵、海运运费居高不下等因素影响, 自亚洲的大米进口节奏有所放缓。

#### 五、超级厄尔尼诺现象威胁全球大米产量

8 月 17 日, 标普全球能源将联合印度大米出口商联合会, 在印度国际大米大会上发布全球大米市场深度评估报告。报告指出, 受超强厄尔尼诺天气、生产成本上涨和地缘政治紧张等多重因素影响, 全球大米市场不确定性加剧。美国气候预测中心数据显示, 厄尔尼诺持续至明年年初的概率达 97%, 其中 10 月至 12 月发展为超强厄尔尼诺的概率为 81%。标普全球预测 26/27 年度全球大米产量将减少 900 万吨至 5.364 亿吨。若厄尔尼诺持续至明年 4 月, 印度、巴基斯坦、泰国等主产国将在关键种植期遭受冲击。但得益于 25/26 年度结转库存, 出口规模暂稳, 同时进口需求预计增加近 400 万吨至 5970 万吨。全球库存用量比或降至 36%, 该数值虽处于历史合理区间, 但在动荡环境下持续回落值得警惕。

#### 六、后期预测

短期内, 国内稻米市场仍处购销淡季, 虽然企业补库愿望略有回升, 但稻谷供应总体充足, 预计后期稻谷价格保持偏弱稳定态势。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

## 最低收购价启动 麦价呈止跌反弹

### ——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10日 | 8月17日 | 较8月10日 |
|--------|-------|-------|--------|
| 河北石家庄  | 2390  | 2390  | 0%     |
| 河南郑州   | 2410  | 2425  | 0.62%  |
| 山东济宁   | 2395  | 2410  | 0.63%  |
| 全国小麦价格 | 2406  | 2413  | 0.29%  |

(数据来源: 汇易网)

本周, 小麦价格止跌反弹。8月11日, 河南省率先启动最低收购价执行预案, 对市场信心形成有效提振。粮商低价出货意愿明显减弱, 转而持粮待涨。

##### (一) 国内方面

###### (1) 产区情况

国家统计局发布夏粮公告: 2026年我国夏粮小麦播种面积23006.8千公顷, 比2025年减少66.6千公顷, 下降0.3%。单位面积产量6039.6公斤/公顷, 比2025年增加51.4公斤/公顷, 增长0.9%。小麦产量13895.2万吨, 比2025年增加78.3万吨, 增长0.6%, 全国夏粮实现丰收。

##### 小麦收购情况

河南: 截至8月10日, 全省涉粮企业市场化收购新产小麦1360.4万吨。山东: 截至6月30日, 全省各类粮食经营主体累计收购小麦约1067万吨。河北: 截至8月10日, 全省入统企业累计收购新产小麦389.9万吨(不含中储粮收购)。安徽: 截至8月13日, 全省累计收购606.64万吨。江苏: 截至7月31日, 全省涉粮企业累计收购小麦849万吨。

###### (2) 近期行情

本周, 小麦最低收购价执行预案启动, 市场主体信心有所修复, 小麦价格先跌后涨。周前期, 受小麦价格持续下跌影响, 市场主体普遍缺乏信心, 不看好后

期小麦价格，部分农户和贸易商有一定恐慌情绪，加速出售手中余粮。加工企业的小麦库存保持在高位，在政策性收购尚未启动前提价采购动力不足。周后期，河南省启动小麦最低收购价执行预案的预期落地，小麦市场价格底部明确，持粮主体低价售粮意愿显著降低，部分地区农户售粮价格小幅反弹 10~20 元/吨。当前部分贸易商卖粮仍将有亏损，但托市启动后不再恐慌性售粮，而是选择持粮待涨。

## （二）国际方面

美国农业部出口检验周报显示，上周美国小麦出口检验量环比增长 24%，同比增长 2%。截至 2026 年 8 月 6 日当周，美国小麦出口检验量为 421,277 吨，上周为修正后的 338,754 吨，去年同期为 414,865 吨。

本周，CBOT 小麦价格整体走强。截至 8 月 13 日，美小麦主力合约收 653.25 美分/蒲，较上周上涨 22.75 美分。主要原因：一是 USDA8 月供需报告下调美麦产量；二是俄乌在黑海—亚速海冲突加剧导致两国谷物出口物流受阻；三是欧盟小麦、玉米产区夏季高温干旱损及单产前景。

## （三）优麦价格情况

本周，优麦价格基本稳中略降。截至到 8 月 17 日，藁优 2018 河北石家庄地区进厂价为 2580 元/吨，郑麦 366 河南郑州地区进厂价为 2570 元/吨，济南 17 山东菏泽地区进厂价为 2590 元/吨，均较 8 月 10 日下降 20 元/吨。（数据源：国家粮食和物资储备数据中心）

## 二、面粉及副产品市场行情

本周，面粉价格上行，购销节奏一般。一方面，小麦原粮价格反弹回升，推高制粉成本，产品端定价随之跟涨；另一方面，随着大中专院校开学时间逐步临近、天气逐步转凉，面粉经销商开始小幅增加面粉备货，制粉企业开机率小幅提升。目前，河北石家庄特一粉出厂价 2700 元/吨，京津地区 2720 元/吨，山西太原 2680 元/吨，山东济南 2680 元/吨，河南郑州 2680 元/吨，江苏徐州 2690 元/吨，安徽宿州 2680 元/吨，周环比均持平。监测显示，8 月 12 日，受调查面粉企业开机率 39%，周环比提升 1 个百分点。

本周，麸皮价格偏弱运行。麸皮价格继续承压走低，但下半周呈现止跌反弹迹象。规模性企业开机率尚可，麸皮库存不断堆积。同时高毒素指标限制其饲用

数量，生猪配方中刚需减弱，对市场拖累明显。目前，河北石家庄麸皮出厂价 1380 元/吨，山东济南 1370 元/吨，河南郑州 1370 元/吨，安徽宿州 1380 元/吨，江苏徐州 1390 元/吨，周环比均下跌 50~80 元/吨。目前饲料配方中小麦添加比例处于高位，持续挤压麸皮饲用需求，饲料企业刚需采购为主。（数据来源：国家粮食和物资储备数据中心）

### 三、替代情况



本周，小麦价格小幅上涨，玉米价格偏弱震荡，两者价差较上周扩大。监测显示，截至 8 月 14 日，全国小麦平均价格较玉米平均价格高 81 元/吨，价差较上周扩大 12 元/吨，较去年同期扩大 21 元/吨。饲料企业对小麦采购转向谨慎，部分企业开始减少小麦采购量，转向性价比更高的春玉米，小麦饲用替代优势已明显收窄。（数据来源：中华粮网）

### 四、交易情况

#### （一）中储粮小麦交易情况

本周，中储粮计划销售小麦 3.97 万吨，同比去年减少 16%，实际成交 2.74 万吨，成交率 69%，同比去年下滑 24%；计划采购小麦 2.82 万吨，同比去年增加 370%，实际成交 2.11 万吨，成交率 75%，同比去年提升 33%。

## 8月10日-8月14日中储粮小麦交易情况

| 省份分公司  | 购销形式 | 计划交易量/吨 | 实际交易量/吨 | 成交率/% |
|--------|------|---------|---------|-------|
| 河南分公司  | 销售   | 10969   | 10969   | 100%  |
| 北京分公司  | 销售   | 1000    | 0       | 0%    |
| 内蒙古分公司 | 销售   | 27766   | 16491   | 59%   |
| 小计     |      | 39735   | 27460   | 69%   |
| 成都分公司  | 采购   | 12485   | 12485   | 100%  |
| 福建分公司  | 采购   | 4897    | 0       | 0%    |
| 北京分公司  | 采购   | 2291    | 83      | 4%    |
| 西安分公司  | 采购   | 3000    | 3000    | 100%  |
| 兰州分公司  | 采购   | 5543    | 5543    | 100%  |
| 小计     |      | 28216   | 21111   | 75%   |
| 总计     |      | 67951   | 48571   | 71%   |

## (二) 地储小麦交易情况

据不完全统计，8月7日—8月13日地储小麦销售共投放 27.77 万吨，成交 10.63 万吨，成交率 38.30%，成交均价 2464 元/吨。

据不完全统计，8月7日—8月13日地储小麦计划采购 15.88 万吨，成交 10.36 万吨，成交率 65.23%，成交均价 2552 元/吨。

## 五、后市预测

综上所述，8月11日，河南省启动 2026 年小麦最低收购价执行预案，显著提升了市场主体的信心。多地加工企业收购价格迎来反弹，各地持粮主体售粮意愿降低，产生一定惜售情绪，小麦价格底部正在逐步上移。同时随着大中专院校开学时间逐步临近、天气逐步转凉，面粉经销商开始小幅增加面粉备货，制粉企业开机率小幅提升。预计短期内小麦市场在政策收储夯实底部的基础上，价格将呈现偏强震荡的趋势运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

## 小麦托市影响有限 新陈交替压制价格

## ——八月第三周玉米市场分析报告

## 一、国内主要价格行情

8月,台风“白海豚”带来的强降雨使得华北黄淮地区玉米运输受阻,企业抬高入厂价格以吸引货源,价格升高后,从东北地区发运的玉米有所增加,本地贸易商出货也比较积极,供应增多后,8月中旬粮价再度回落。湖北、江苏、河南、山东等地春玉米少量收获上市,对市场有一定的补充。国内玉米价格继续在新季玉米上市和进口谷物替代的压力下低迷。

## 国内主要产区饲料企业玉米收购价

单位:元/吨

| 产区名称  | 8月11日 | 8月18日 | 涨/跌幅   |
|-------|-------|-------|--------|
| 哈尔滨地区 | 2180  | 2180  | 0.00%  |
| 长春地区  | 2220  | 2220  | 0.00%  |
| 沈阳地区  | 2270  | 2260  | -0.44% |
| 石家庄地区 | 2340  | 2370  | 1.28%  |
| 青岛地区  | 2390  | 2380  | -0.42% |

## 部分深加工企业玉米收购价格

单位:元/吨

| 企业名称   | 8月11日 | 8月18日 | 涨/跌幅  |
|--------|-------|-------|-------|
| 公主岭黄龙  | 2210  | 2210  | 0.00% |
| 通辽梅花   | 2160  | 2160  | 0.00% |
| 山东西王淀粉 | 2376  | 2396  | 0.84% |

截至8月18日,全国玉米平均价为2351元/吨,较8月11日的2358元/吨下跌7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2310~2350元/吨(主要以河北承德,丰宁,霸州;内蒙古赤峰,宁城为主),与上周持平。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 $\geq 685\text{g/l}$ ,黄曲霉B1毒素 $\leq 20\text{ppb}$ ,玉米赤霉烯酮 $\leq 200\text{ppb}$ ,呕吐毒素 $\leq 1000\text{ppb}$ 。

## 二、市场行情

1. 东北地区：8月中下旬随着高温天气退去，玉米储存损耗风险降低，加之价格已跌破部分贸易商建仓成本，市场惜售情绪升温，东北玉米价格跌势明显放缓，进入筑底震荡阶段。然而，这种短期喘息难改中长期弱势格局，由于渠道库存依然偏高，而下游深加工及饲料企业因盈利不佳，多以消耗库存和合同粮为主，散粮采购量有限，需求端支撑乏力。进入9月，随着新粮上市窗口期临近，市场正处于“由旧转新”的过渡期，有贸易商在等待新粮上市后（因水分较大不能马上使用）的陈粮行情，后续需重点关注新粮上市前的天气变化及政策性收储等变量对市场情绪的扰动。

2. 华北黄淮地区：华北黄淮地区出现短暂反弹，一是8月11日河南省启动2026年小麦最低收购价执行预案，托市政策通过限制小麦价格下探，间接对玉米价格形成支撑，二是台风“白海豚”带来的强降雨影响运输，导致山东深加工企业到车量骤降至100台以下，推动价格超跌反弹。然而，此次反弹更多源于天气和政策情绪面的扰动，并非需求端实质性好转。上周末山东天气转晴后，购销运输迅速恢复，深加工企业到车量猛增。

春玉米已零星上市，8月15日山东泰安肥城贸易商反映，当地春玉米（毛粮，水15左右，容重一等）收购价格2040-2060元/吨左右，8月中下旬华北春玉米将大量上市，9月华北秋玉米、东北玉米将陆续上市，因此客户表示维持随用随采为主，无集中补库动力。

3. 南方销区：南方销区玉米市场延续稳中偏弱态势，现货成交氛围清淡。广东蛇口港二等散粮报价2390~2410元/吨，较周初下跌10元/吨；广西南宁站台到货价2420~2450元/吨，湖南长沙饲料厂采购价2400-2440元/吨。饲料企业维持刚需采购，库存仅25天左右，无主动补库意愿。进口谷物持续到港，广东港谷物总库存突破290万吨，同比增65.7%，持续压制内贸玉米需求。饲料企业玉米添加比例已降至38%以下，小麦、糙米等替代品持续挤占玉米消费空间，市场缺乏上涨动力。

### 三、玉米种植情况

据中央气象台抽样数据，截至8月15日，东北三省一区大部分玉米处于吐丝授粉阶段，除黑龙江以外，其他地区玉米已部分进入乳熟阶段。与上年相比，内蒙古玉米生长进度同比偏快，其他省份偏慢。

截至 8 月 15 日当周，东北地区、西北、华北大部气温接近常年同期或偏高，降水利于改善土壤墒情，加之日照适宜，气象条件利于玉米等秋收作物生长发育和产量形成。受台风“白海豚”影响，黄淮西部和南部、江淮、江汉、江南东部等地出现强风雨天气，强降水导致上述大部地区土壤过湿，部分低洼农田排水不畅出现田间积水，不利于正处于开花期的夏玉米授粉；大风导致玉米等高秆作物倒伏。西南地区光照充足，大部土壤墒情适宜，利于玉米产量形成；四川中东部出现 5~6 天高温天气，四川盆地东部土壤出现轻度缺墒；云南西部和南部低洼农田持续过湿，对玉米开花吐丝不利。

未来 10 天，西南地区东部、江南南部、华南、东北地区东部等地累计降水量有 50~80 毫米，华南、四川盆地西部、江南东南部沿海等地部分地区 100~150 毫米，降水利于增加土壤水分，对玉米等秋收作物生长发育和产量形成有利；云南、华南南部将出现连阴雨天气，对玉米等作物健壮发育不利。未来 10 天，新疆、内蒙古西部、四川盆地有 3~5 天高温天气，对玉米等作物生长发育有一定不利影响。

#### 四、海关进口数据

海关数据显示，2026 年 7 月我国进口玉米及玉米粉 35 万吨，环比增加 22 万吨，增幅 169.2%；同比增加 29 万吨，增幅 527.3%。1~7 月进口玉米及玉米粉 136 万吨，同比增加 52 万吨，增幅 61.3%。2025/26 年度（10 月至次年 9 月）以来进口玉米及玉米粉 307 万吨，同比增加 133 万吨，增幅 76.9%。

海关数据显示，2026 年 7 月我国进口高粱 111 万吨，环比增加 4 万吨，增幅 3.7%；同比增加 61 万吨，增幅 124.2%。1~7 月我国累计进口高粱 488 万吨，同比增加 226 万吨，增幅 86.2%。2025/26 年度（10 月至次年 9 月）以来进口高粱 577 万吨，同比增加 127 万吨，增幅 28.2%。

今年 3~4 月份进口澳大利亚高粱价格具有优势，且品质较好，饲料企业增加采购，至 7 月份陆续到港。价格方面，以广东港口为例：近月船期澳大利亚高粱报价 2380 元/吨；巴西高粱 9~11 月船期 2260~2290 元/吨，周比下跌 20 元/吨；阿根廷高粱 8~9 月船期预售 2200~2220 元/吨，周比持平；11 月~明年 1 月多国进口大麦预售 2100 元/吨，周比下跌 20 元/吨左右。此外，8 月~9 月船期巴西 DDGS 预售报价 2300 元/吨，周比下跌 50 元/吨。

均低于广东蛇口港目前 2420 元/吨的国产玉米现货价格，当地饲料企业配方中进口谷物添加比例仍然较高，继续压制国产玉米价格。南港谷物库存仍处高位，进口充裕替代玉米：当前北港玉米库存呈现去化态势，南方港口谷物库存高位，尚未出现明显降库趋势。

### 五、未来进口谷物到港数量仍可观

2026 年以来，我国进口谷物来源呈现多元化拓展态势。上半年，阿根廷小麦、玉米以及巴西 DDGS 相继实现对华装运。进入 8 月，墨西哥首批集装箱高粱启运来华的消息传出，而近一周内，首批巴西高粱也正式启动发运。与此同时，来自澳大利亚、美国等传统供应国的谷物装运仍保持稳定，持续到港。整体来看，进口谷物供应渠道进一步拓宽，到货节奏未见放缓。根据中国汇易推算，三季度中国进口玉米、高粱、大麦、小麦和 DDGS 共计突破 400 万吨，10 月仍有高粱和 DDGS 批量到货。

### 六、河南启动小麦最低收购价预案对玉米市场的影响

河南省启动小麦最低收购价执行预案，对玉米市场的影响主要体现在短期情绪提振、中期替代逻辑改变、长期支撑有限三个层面。8 月 11 日河南启动小麦最低收购价预案后，市场情绪受到直接提振，大连玉米期货主力合约当日出现强势拉涨。此次托市与同期台风“白海豚”带来的强降雨扰动形成共振，共同推动了玉米价格阶段性超跌反弹。不过，此次反弹更多是情绪面的修复，并非需求端实质性好转。政策限制了小麦价格的下探空间。随着麦价企稳回升，小麦相对玉米的比价优势收窄，在饲料配方中的替代性价比下降。此前小麦大规模替代玉米是压制玉米需求的重要因素。托市启动后，市场预期小麦饲用替代已出现“拐点”，对玉米饲用消费形成一定支撑。

尽管托市政策释放了积极信号，但从中长期看，其对玉米价格的提振作用相对有限，玉米需求疲软格局难以被单一政策扭转。

主要原因在于：

托市吸纳范围有限：只有符合国标三等及以上的小麦才能进入托市收储，大量品质较差但流入饲料领域的芽麦、萌动粒等非标粮源，仍将持续与玉米竞争饲用需求份额，玉米的替代压力并未根本解除。

基本面仍偏宽松：当前玉米市场供强需弱的大背景未改，下游饲料和深加工企业因盈利不佳，维持随用随采的低库存策略，缺乏集中补库动力。在新季玉米丰产预期仍为主流的情况下，单靠托市政策难以驱动趋势性上涨行情。

后续关注托市收购情况、麦玉价差、饲料小麦添加比例等。

### 七、近期交易

8月12日山东聊粮粮食和物资储备有限公司竞价销售2023年产玉米2546.967吨，全部成交，成交价格为2300元/吨；竞价采购2026年产玉米2546.967吨，全部成交，成交价格为2260元/吨。

8月14日济南第二粮库有限公司竞价销售2024年产玉米2300吨，全部成交，成交价格为2370元/吨；竞价采购2026年产玉米2300吨，全部成交，成交价格为2330元/吨。

8月18日北京市储备销售玉米1.38万吨，交易底价为2260元/吨，最高价2270元/吨，最低价2260元/吨，平均价2263.12元/吨，成交率为72.46%。

### 八、后市预测

下游消费疲弱，维持刚需补库：玉米涨价有赖下游需求的实质回暖，但当前消费端仍维持疲弱，饲用玉米消费受替代品挤占，库存处于历史同期低位，深加工企业维持刚需补库。叠加新麦、进口粮及政策粮多维度供应挤占市场份额，预计玉米反弹动力不足。8月正值华北春玉米新陈接轨，叠加东北陈粮出库压力，短期反弹缺乏持续动力。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

## 油脂供应宽松 市场需求清淡

——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10日 | 8月17日 | 比较    |
|------------|-------|-------|-------|
| 全国三级豆油平均价格 | 8678  | 8772  | 1.08% |
| 天津三级豆油价格   | 8550  | 8640  | 1.05% |

|           |       |       |       |
|-----------|-------|-------|-------|
| 美国进口成本价格  | 13126 | 13306 | 1.37% |
| 阿根廷进口成本价格 | 9382  | 10145 | 8.13% |
| 巴西进口成本价格  | 9494  | 10257 | 8.04% |

本周，8月17日，周一，大连豆油期货高开，震荡上涨，盘终收涨。主力合约以带上下影线的阳线报收，成交量减少，持仓量增加。大连商品交易所（DCE）豆油期货主力2701合约，开盘8527元，收盘8561元，涨61元，涨幅0.72%，最高8570元，最低8519元，结算8547元。成交216972手，持仓554305手。

## 二、市场行情

### 1. 国际市场

本周，全球油籽市场互有涨跌，其中芝加哥大豆期货连续第二周下跌，主要反映了美国中西部天气总体有利，抵消了中国采购带来的支持。

美豆方面：八月是美国大豆的关键单产形成期，而目前中西部大部分地区水分供应充足。明尼苏达、堪萨斯东部、俄克拉荷马以及密苏里、伊利诺伊南部等地均出现降雨，天气预报显示玉米带将维持季节性温度，同时保持较好的降水条件。这种天气组合对于大豆结荚和灌浆有利，强化了丰产预期。

美国农业部最新作物进展报告显示，美国大豆优良率维持在63%，与前一周持平，但低于去年同期的69%。虽然部分州因高温和干旱出现评级下降，例如堪萨斯、内布拉斯加、明尼苏达和北达科他等地。

最新的干旱监测报告显示，截至8月4日，大豆作物处于干旱地区的比例为26%，与一周前持平，但远高于去年同期的3%。市场目前更多关注8月中下旬天气，如果后期继续保持良好，大豆价格可能仍面临来自供应端的压力。与此同时，需求端释放积极信号。

南美方面：南美大豆供应继续发挥重要作用。巴西7月大豆出口达到1340万吨，高于去年同期的1230万吨，8月出口预计达到974万吨，同样高于去年同期。巴西凭借创纪录产量和竞争性价格，继续占据全球出口市场主导地位，对美国新季大豆出口形成竞争压力。不过，随着北半球新作上市临近，全球买家也开始重新评估美国大豆供应的价格优势。

期货市场：本周，芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货上涨，基准12月期约收高1.6%，主要反映国际原油期货走强，外部植物油上涨。

本周马来西亚棕榈油上涨0.7%，加拿大油菜籽上涨5%，布伦特原油上涨

6.0%。豆油/燃料油价差 91.84 美分/加仑，一周前为 110.04 美分/加仑，反映生物燃料利润改善。

美国农业部供需报告显示，由于大豆压榨上调，2026/27 年度美国豆油产量预估上调 3.55 亿磅至 329.45 亿磅，同比增加 6.4%。生物燃料行业的豆油用量不变，仍为 178 亿磅，同比增加 21.1%，而食品、饲料和其它行业用量预估上调 3.55 亿磅至 153.05 亿磅，同比减少 1.9%。豆油出口不变，仍为 4 亿磅。这些调整导致豆油期末库存不变，仍为 18.77 亿磅，同比增加 2.2%。年度均价不变，仍为每磅 70.00 美分。就 2025/26 年度而言，产量上调 1.15 亿磅至 309.7 亿磅。生物燃料行业的豆油用量上调 1.5 亿磅至 147 亿磅，出口下调 0.25 亿磅至 9.75 亿磅。这些调整导致期末库存不变，仍为 18.37 亿磅。年度均价不变，仍为每磅 64 美分。

## 2、国内市场

本周，豆油先抑后扬，商业库存升至 120 万吨年内高点，8 月大豆到港量仍处高位，暑期消费淡季压制需求，价格以震荡为主。连豆油震荡后上涨，周线上涨，受到 CBOT 大豆与豆油上涨的提振，也因为郑油上涨而走高。现货随盘震荡后上涨，基差报价互有涨跌，部分地区看好后市需求而挺价，不过，盘面上涨，导致了部分地区基差报价下跌。

我们认为近期油脂市场影响因素如下：一是，预计国内 8 月大豆到港量仍然在 1000 万吨左右，油厂开机率维持高位，叠加当前国内豆油库存已升至年内高点，供应压力较大，且三大油脂商业库存也处于近年高位，油脂总体供需格局宽松，限制价格涨幅。二是，当前处于暑期传统消费淡季，市场成交清淡，下游刚需补库为主，需求端支撑较弱。三是，美豆油、棕榈油等价格走势对豆油存在一定情绪传导，但豆油自身高库存限制了其大幅上涨的动能。

开工方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到本周，工厂豆油库存减少至 126 万吨左右，周环比减少约 3%，同比增加近 7%。上周工厂开机率上升在 63% 附近，豆油产量略增，不过市场有一定提货量，导致了工厂豆油库存减少。本周油厂开机率估计下降至在 59% 附近，当前下游市场需求并未有太大起色，工厂豆油库存估计变动不大。

成交方面，本周工厂成交量周环比减少，交易商对于行情走势并不确定，不敢大量采购。本周工厂豆油成交 8.83 万吨，周环比减少 7.50 万吨，较上月同期增加 1.80 万吨，同比减少 6.42 万吨。8 月工厂累计成交豆油 25.17 万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到 2026 年第 33 周末，国内三大食用油库存总量为 263.99 万吨，周度增加 3.37 万吨，环比增加 1.29%，同比增加 0.92%。其中豆油库存为 141.68 万吨，周度增加 2.53 万吨，环比增加 1.82%，同比增加 6.49%；食用棕油库存为 82.39 万吨，周度下降 0.17 万吨，环比下降 0.21%，同比增加 52.15%；菜油库存为 39.92 万吨，周度增加 1.02 万吨，环比增加 2.62%，同比下降 46.35%。

进口方面：中国海关数据显示，7 月中国进口大豆 1148 万吨，同比下降 1.6%，但今年 1 月至 7 月累计进口 6151 万吨，同比增长 0.7%。虽然短期进口速度有所放缓，但中国作为全球最大大豆买家的地位没有改变。随着国内养殖需求逐步恢复，以及低价大豆库存补充需求存在，中国采购节奏仍将成为影响全球豆价的重要因素。

### 三、后期预测

综上所述，8 月中下旬院校开学、中秋、国庆双节备货启动，或对价格形成阶段性支撑，下游贸易商提货量有望增加，但整体改善幅度预计有限。预计短期内，国内豆油价格将维持偏强震荡的格局运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

## · 本市储备粮油交易 ·

### 北京国家粮食交易中心

#### 2026 年市储备粮油第八次竞价交易结果

2026 年 8 月 18 日，北京国家粮食交易中心举办了“2026 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 年产玉米 1.38 万吨（存储地：北京），竞价销售 2023 年产稻谷 0.58 万吨（存储地：北京），竞价销售 2024 年产大豆原油 0.50 万吨（存

储地：天津）。

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 15 家企业报名参加，销售玉米部分成交，销售稻谷全部成交，销售大豆原油全部成交。

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     |
|------|-------|------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 玉米   | 1.38  | 1.00 | 72.65%  | 2260.00 | 2270.00 | 2260.00 | 2263.12 |
| 稻谷   | 0.58  | 0.58 | 100.00% | 2680.00 | 2770.00 | 2730.00 | 2750.62 |
| 大豆原油 | 0.50  | 0.50 | 100.00% | 8310.00 | 8310.00 | 8310.00 | 8310.00 |

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·

2026 年 8 月 18 日最低收购价稻谷竞价销售交易结果

单位：数量，吨；比例，%；价格：元/吨

| 省份   | 品种   | 年度   | 等级 | 交易数量   | 成交数量 | 最高价 | 最低价 | 平均价 | 成交比率 |
|------|------|------|----|--------|------|-----|-----|-----|------|
| 黑龙江省 | 粳稻   | 2022 | 一等 | 81388  | 0    | --  | --  | --  | 0    |
| 黑龙江省 | 粳稻   | 2022 | 二等 | 119063 | 0    | --  | --  | --  | 0    |
| 黑龙江省 | 粳稻   | 2023 | 一等 | 2688   | 0    | --  | --  | --  | 0    |
| 黑龙江省 | 粳稻   | 2023 | 三等 | 1147   | 0    | --  | --  | --  | 0    |
| 黑龙江省 | 粳稻   | 2023 | 二等 | 42534  | 0    | --  | --  | --  | 0    |
| 黑龙江省 | 粳稻   | 2024 | 三等 | 1720   | 0    | --  | --  | --  | 0    |
| 黑龙江省 | 粳稻   | 2024 | 二等 | 51755  | 0    | --  | --  | --  | 0    |
| 河南省  | 中晚籼稻 | 2022 | 三等 | 190536 | 0    | --  | --  | --  | 0    |
| 河南省  | 中晚籼稻 | 2024 | 三等 | 49552  | 0    | --  | --  | --  | 0    |
| 安徽省  | 中晚籼稻 | 2022 | 三等 | 52391  | 0    | --  | --  | --  | 0    |
| 安徽省  | 中晚籼稻 | 2022 | 二等 | 8509   | 0    | --  | --  | --  | 0    |
| 合计   | 粳稻   | --   | -- | 300295 | 0    | --  | --  | --  | 0    |
| 合计   | 中晚籼稻 | --   | -- | 300988 | 0    | --  | --  | --  | 0    |