

交易中心双周分析报告

●2026年9月3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
---------------------------------	----

2026 年全国早稻产量持平略减 国内稻米价格稳定

——九月第一周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

学校已经开学，中秋国庆双节备货临近，国内粳稻需求有所增加，加工企业补库愿望有所提高，但在各级储备持续轮出的大环境下，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 9 月 1 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近期仍在大量使用中储粮北京分公司在天津、廊坊轮出的稻谷。截至 9 月 1 日，唐山曹妃甸稻米加工园区企业圆粒陈稻到厂价 2740-2800 元/吨，较上周持平。

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 9 月 1 日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口 FOB 价 477 美元/吨，较上周上涨 6 美元/吨；越南大米出口 FOB 价 444 美元/吨，较上周下跌 3 美元/吨；印度大米 FOB 出口价 366 美元/吨，较上周上涨 3 美元/吨；巴基斯坦大米出口 FOB 价 406 美元/吨，较上周上涨 3 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：受中储粮集团辽宁分公司委托，中储粮网于 8 月 26 日组织稻谷竞价销售专场，竞价销售 2023 年产稻谷 6015 吨，存储地为中央储备粮鞍山直

属库，实际成交情况如下：

中储粮网8月26日辽宁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%
中央储备粮鞍山直属库有限公司	100%

数据来源：中华粮网

最低收购价方面：9月1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，全部流标。这是今年最低收购价稻谷销售以来第二次出现“0成交”。

三、未来10天东北大部光温适宜，黑龙江北部降水偏多

根据中央气象台《全国农业气象周报》（2026年8月23日-2026年8月29日）显示，当周全国大部农区气温偏高，降水呈南北多、中间少分布。东北地区水热条件适宜，土壤水分充足，利于一季稻充分灌浆，作物长势良好；江淮、江汉多晴少雨，光热充足，墒情适宜，有利一季稻孕穗抽穗。受台风“紫檀”“简拉维”“沙德尔”影响，江南、华南出现强风雨，虽利于库塘蓄水，但强风雨导致部分低洼农田被淹，可能对水稻生长造成不利；西南地区南部降水偏多，不利已成熟水稻收获晾晒。

未来10天，西北地区东部、东北、华北多晴少雨，墒情适宜，利于水稻等秋收作物产量形成，但黑龙江北部降水偏多，低洼稻田渍涝和倒伏风险高。江淮、江南、华南东部等地累计降水偏多，局地强降水易导致稻田过湿、渍涝和倒伏，高温高湿环境也利于病虫害发生发展。云南西部多雨，不利水稻成熟收晒；四川东部、重庆晴好，利于水稻灌浆成熟。

四、2026年我国早稻生产保持稳定

据国家统计局网站消息，8月21日，国家统计局农村司司长魏锋华解读早稻生产情况时表示，今年以来，各地区各部门持续抓好粮食生产工作，努力克服强降雨、台风等极端天气影响，早稻生产保持稳定。根据10省(区)早稻实割实

测抽样调查结果推算，全国早稻播种面积略有增加，单产有所下降，早稻产量 565.8 亿斤，连续 6 年稳定在 560 亿斤以上，总体保持稳定。

2026 年，全国早稻播种面积 7116.4 万亩，比上年增加 2.2 万亩。分地区看，浙江、江西、海南、广西播种面积分别增加 12.0 万亩、6.5 万亩、3.4 万亩和 2.1 万亩，增长 6.3%、0.4%、2.0%和 0.2%。安徽、广东受种植结构调整等影响，播种面积分别减少 10.0 万亩和 6.7 万亩，下降 4.0%和 0.5%；湖南因播种期低温寡照秧苗受损，播种面积减少 5.0 万亩，下降 0.3%。今年国家持续加大对粮食生产的支持力度，实施多项强农惠农富农政策，稳定早籼稻最低收购价格和耕地地力保护补贴，加大轮作补助，稳定农民种植预期。各地层层压实粮食生产责任，统筹产粮大县奖励、绿色高质高效行动等资金支持早稻生产，有力调动农民种植积极性。

2026 年，全国早稻单产 397.6 公斤/亩，比上年减少 3.2 公斤/亩，下降 0.8%。分地区看，广西、浙江、江西、湖南、广东受台风天气影响，单产分别减少 9.4 公斤/亩、6.3 公斤/亩、3.9 公斤/亩、2.0 公斤/亩和 1.6 公斤/亩，下降 2.4%、1.5%、1.0%、0.5%和 0.4%。海南因上年受灾单产下降，今年实现恢复性增长，单产增加 7.2 公斤/亩，增长 1.8%；安徽、福建、湖北、云南单产均有不同程度增加。今年各地加力推进粮油作物大面积单产提升行动，大力推广机插机抛、合理增密、侧深施肥等技术措施，促进早稻单产水平提升。早稻播种以来，主产区大部光温水比较匹配，早稻长势良好。抽穗扬花期，江南、华南等主产区出现持续性强降水，部分地区早稻遭遇“雨洗禾花”，影响授粉结实，空瘪率增加，结实率下降。成熟收获期，华南等主产区遭受多轮台风影响，部分低洼农田出现渍涝，局部地块早稻出现倒伏，影响早稻灌浆和成熟收获。

2026 年，全国早稻产量 565.8 亿斤，比上年减少 4.4 亿斤，下降 0.8%。分地区看，四个主产区广西、湖南、广东、江西受台风影响均有所减产，早稻产量分别减少 2.1 亿斤、1.1 亿斤、1.0 亿斤和 0.9 亿斤，下降 2.2%、0.8%、0.9%和 0.7%。非主产区中，浙江、海南、湖北早稻产量比上年略有增加，安徽、云南产量略有减少。今年早稻生产虽受不利天气影响产量略有下降，但仍连续 6 年稳定在 560 亿斤以上，总体保持稳定。2026 年我国夏粮实现增产、早稻保持稳定，为全年粮食丰收奠定了良好基础，为实现“十五五”良好开局提供了坚实支撑。

五、后期预测

近期，企业补库愿望略有回升，但稻谷供应总体充足，东北新稻本月中下旬将开始逐步上市，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

——九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	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）

受期货价格反弹拉动 现货有止跌迹象

——九月第一周玉米市场分析报告

一、国内主要价格行情

近期华北春玉米陆续上市，但新粮并未形成集中上量压力。受河南、安徽启动小麦最低收购价收购预案的利好消息提振，黄淮地区小麦下方有支撑，由此削弱了玉米市场的利空预期，8月中旬至今玉米期货价格超跌反弹，带动玉米现货价格稳中偏强运行。

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25日	9月1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	2260	2280	0.88%
石家庄地区	2380	2380	0.00%
青岛地区	2380	2380	0.00%

部分深加工企业玉米收购价格

单位：元/吨

企业名称	8月25日	9月1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	2396	2396	0.00%

截至9月1日，全国玉米平均价为2350元/吨，与8月25日持平。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2310~2340元/吨（主要以河北承德，丰宁，霸州；内蒙古赤峰，宁城为主），较上周变化了-20~0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。

二、市场行情

1. 东北地区：近半月来期货强势上涨，市场看涨情绪有所提升，局部产区有少数企业小幅上调挂牌价，幅度在5~10元/吨。但买卖双方对后市分歧加大，成交陷入僵持。渠道环节库存浮亏普遍，持粮主体操作不一，部分有意放缓出货节奏、等待形势明朗。用粮企业原料库存策略依旧谨慎，仍以按需采购为主，集中建库意愿不强。

2. 华北黄淮地区：山东深加工企业近期到货量明显增加，供应压力显现。价格整体涨跌互现，但整体偏弱。春玉米开始上市，预计未来供应仍有增加趋势，厂家随用随采，提价意愿不高。面对即将到来的新粮收获季节，山东深加工企业玉米收购价在2335~2380元/吨区间震荡。饲料企业主要用便宜的芽麦，玉米采购量不大，所以短期价格没有需求支撑。

3. 南方销区：南方春玉米开始上量，加上小麦、进口谷物等替代品供应充足，饲料企业维持刚需采购节奏，市场成交量不大。销区站台价格小幅波动，涨跌在

5~20 元/吨。广东蛇口港二等玉米报价 2425~2445 元/吨。由于养殖利润不佳，饲料企业对高价玉米接受度有限，同时进口大麦、高粱库存仍高，继续分流玉米需求，实际成交偏淡。贸易商受成本支撑报价稳定，但下游采购不积极，短期价格预计稳中偏弱运行。

4. 南北港口：当前北方港口新季玉米购销已有序启动，新粮预采价格在 2220~2240 元/吨左右，少量成交；辽宁省中储粮采购成交价为 2215~2270 元/吨。目前市场主流预期认可的价格区间为 2220~2250 元/吨，需关注实际上市后的成交价格。

三、玉米种植情况

中央气象台截至 8 月 29 日当周数据显示，东北地区大部气温接近常年或偏高 1~2℃，降水量有 10~100 毫米，土壤水分充足，水热条件整体适宜，利于春玉米、等秋收作物充分灌浆，作物长势良好，以一、二类苗为主。华北、黄淮东部等地气温偏高、降水频繁，降水日数达 3~6 天，为秋收作物提供了较好的水分条件；黄淮西部等地气温偏高，日照正常，土壤墒情适宜，气象条件整体利于玉米等在地作物生长；西北地区东南部有 3~5 天日最高气温 $\geq 35^{\circ}\text{C}$ 的高温天气，对夏玉米充分灌浆不利。江淮、江汉多晴少雨，光热充足，土壤墒情适宜，气象条件利于夏玉米灌浆乳熟。西南地区南部降水偏多，不利玉米等已成熟作物收获晾晒。

未来 10 天，西北地区东部、东北地区大部、华北、黄淮等地多晴少雨，土壤墒情适宜，对玉米等秋收作物生长发育和产量形成有利；但黑龙江北部降水量有 40~80 毫米，局地有 100~150 毫米，低洼农田渍涝和倒伏风险高。

四、期货价格超跌反弹

9 月 1 日，大连商品交易所玉米期货 2611 合约收盘价为 2293 元/吨，8 月 28 日收盘价为 2279 元/吨。今年“五一”假期后，超期稻谷拍卖、进口玉米拍卖、新季小麦上市等供应冲击，玉米期货价格开始下跌，市场看空情绪不断发酵，大商所玉米期货主力合约从 4 月 30 日收盘的 2427 元/吨持续下跌，至 8 月 17 日收盘于 2200 元/吨，持续时间三个半月，累计跌幅超 200 元/吨。

随着玉米期货跌至阶段性低点，做空风险升高，加之气象部门报告显示，史上最强厄尔尼诺正在形成中，摩根大通报告预计下一轮全球粮食危机或于 2027

年爆发，引发市场炒作，8月以来外盘农产品市场的超预期大幅度上涨对国内农产品期货盘面的刺激成为核心动力——8月中旬至今，半个月的时间玉米期货上涨了将近100元/吨。国内玉米现货市场受期货带动部分回暖，东北地区玉米出库价周比上涨5~10元/吨。

五、安徽启动小麦最低收购价政策对玉米市场的影响

安徽启动小麦最低收购价，对玉米市场来说，更像是一颗“定心丸”，而不是“强心剂”。它的主要作用是给玉米价格托了个底，但很难直接拉动玉米大涨。截至目前，今年已有豫皖两省启动托市，比上年少3个省，启动时间明显偏晚，河南8月11日启动，比上年晚两个多月，安徽8月25日方才启动。收购数量同比下降，截至8月20日，河南各类涉粮企业累计收购小麦1446.5万吨，同比减少260.7万吨；河南小麦托市收购量7.9万吨，同比大幅减少590.8万吨；河南各类涉粮企业市场化收购小麦累计1438.6万吨，同比增加330.1万吨。由于小麦丰收，而收购进度同比偏慢，农户库存新麦同比明显偏高，后期新麦供应压力不小。

托市收购启动后，小麦价格有了“政策底”，这能阻止小麦价格继续大幅下跌，也就意味着，作为玉米主要饲用替代品的小麦，不会再以更低的价格去挤压玉米的生存空间。从心理层面看，这给持续下跌的玉米市场带来了提振，缓冲了玉米价格的下行空间。

但收购量小，托市政策“托而不举”：河南目前托市收购量非常有限，安徽托市启动比往年晚，范围也小。小麦供应压力依然较大，贸易商手中仍有不少小麦，叠加新玉米即将上市，贸易商需要腾仓出货，市场供应非常充足。玉米市场后续发展，还得看新季玉米的产量预期、政策收储力度以及下游需求的实际恢复情况。

9月1日，石家庄市小麦与玉米价差（小麦价格-玉米价格）为30元/吨，二者的价差水平持续处于饲用替代区间，玉米需求被挤占的情况仍存。

六、近期交易

8月21日山东植谷粮油储备利津有限公司竞价销售2023年产玉米4195.698吨，全部成交，成交价格为2352元/吨；竞价采购2026年产玉米4195.698吨，全部成交，成交价格为2380元/吨。

8月28日和8月31日，中央储备粮新季玉米预采购的成交率大幅下降，意味着玉米核心产区的市场主体对新产季玉米的信心也在快速恢复，2026年新产季玉米的开秤价不宜看的过空。

七、后市预测

当前国内玉米市场面临小麦饲用替代、进口谷物流入、政策粮拍卖冲击，叠加后期新季玉米上市、谷物进口采购量有望增加等多重不利因素，预计新季玉米上市前，国内玉米价格大概率维持弱势运行，反弹高度有限。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

豆油重心上移 国产大豆平稳

——九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	8月17日	8月31日	比较
全国三级豆油平均价格	8772	9265	5.62%
天津三级豆油价格	8640	9130	5.67%
美国进口成本价格	13199.58	13479.76	2.12%
阿根廷进口成本价格	10039.43	10410.61	3.70%
巴西进口成本价格	10151.17	10521.94	3.65%

8月31日，周一，大连豆油期货高开，夜盘震荡，今日上涨。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8972元，收盘9045元，涨137元，涨幅1.54%，最高9076元，最低8946元，结算9013元。成交389306手，持仓792984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

大豆：市场呈现“预期收缩、现货分化”的特点。远期进口量预计减少，但当前近月大豆到港量和油厂压榨量仍处高位，短期供应充裕。国产大豆现货价格则因品质不同而有较大差异。根据农业农村部市场预警专家委员会 8 月发布的数据，2026/27 年度（当年 10 月至次年 9 月）中国大豆进口量预计为 9550 万吨，低于上一市场年度的 1.03 亿吨。进口预期的下调，是当前国内大豆市场的一个核心基本面背景。

豆油：近期走出一波成本推动型上涨。但需注意，国内油脂库存整体处于高位，供应端压力并未完全消散，这可能限制豆油价格的上涨空间。与大豆的平稳不同，豆油市场近期表现更为强势。截至 8 月 31 日，国内各地区一级豆油出厂报价较前一周（8 月 28 日）普遍出现 110-150 元/吨的上涨。全国现货均价在 8 月 31 日达到 9120 元/吨，较前一日上涨 1.45%。

本轮豆油上涨主要受外盘带动。芝加哥大豆期货近期走强，直接抬高了国内大豆的进口成本，对豆油价格形成支撑。同时，国内油厂压榨利润不佳，也对豆油价格构成一定支撑。

监测数据显示，截止到 2026 年第 35 周末，国内豆油库存量为 142.45 万吨，较上周的 140.79 万吨增加 1.66 万吨，环比增加 1.18%；合同量为 146.52 万吨，较上周的 143.75 万吨增加 2.77 万吨，环比增加 1.93%。其中：沿海库存量为 124.85 万吨，较上周的 123.25 万吨增加 1.60 万吨，环比增加 1.30%；合同量为 146.12 万吨，较上周的 142.74 万吨增加 3.38 万吨，环比增加 2.37%。

三、后期预测

综合来看，美盘豆类合约短期内大概率将维持现有的震荡偏强格局。后续价格中枢能否进一步上移，很大程度上取决于几个关键变量的演变方向：一是东亚买家的现货采购能否保持连贯性；二是北美新作最终的产量定调，特别是单产数据是否会因近期不利天气而出现实质性的下调；三是美国本土关于生物燃料的年度政策框架能否带来超预期的需求增量。

国内大豆和豆油市场呈现分化态势：国产大豆现货平稳，但进口预期下调；豆油价格则受外盘带动，近期出现明显上涨。

（北京国家粮食交易中心杨春懿）

· 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 9 月 1 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	2023	三等	1147	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2022	二等	120063	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2024	三等	1720	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2023	二等	41474	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2022	一等	81388	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2023	一等	2688	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2024	二等	51755	0	--	--	--	0
河南省	中晚籼稻	2022	三等	190306	0	--	--	--	0
河南省	中晚籼稻	2024	三等	49845	0	--	--	--	0
安徽省	中晚籼稻	2022	三等	54079	0	--	--	--	0
安徽省	中晚籼稻	2022	二等	6114	0	--	--	--	0
合计	粳稻	--	--	300235	0	--	--	--	0
合计	中晚籼稻	--	--	300344	0	--	--	--	0