

交易中心双周分析报告

●2026年8月6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 年市储备粮油第七次竞价销售结果·····	15
---------------------------	----

◆ 国家储备粮油交易

2026 年 8 月 4 日最低收购价稻谷成交结果·····	16
--------------------------------	----

湘赣早稻启动托市 稻米市场偏弱稳定

——八月第一周稻米市场行情分析报告

一、湖南、江西启动早籼稻最低收购价执行预案

国家粮食和物资储备局近日发布《国家粮食和物资储备局关于在江西湖南两省启动 2026 年早籼稻最低收购价执行预案的通知》（国粮粮〔2026〕222 号），根据小麦和稻谷最低收购价执行预案等相关政策规定，经研究，同意自 2026 年 8 月 5 日起在江西、湖南省内符合条件的地区启动 2026 年早籼稻最低收购价执行预案。

根据此前《国家发展改革委等部门关于公布 2026 年稻谷最低收购价格的通知》（发改价格〔2026〕451 号），2026 年国家继续在稻谷主产区实行最低收购价政策。综合考虑粮食生产成本、市场供求、国内外市场价格和产业发展等因素，经国务院批准，2026 年生产的早籼稻（三等，下同）、中晚籼稻和粳稻最低收购价分别为每 50 公斤 128 元、129 元和 131 元。

二、价格及市场行情

近期，国内仍处高温暑热的稻米消费淡季，大米加工企业开工率处于低位，补库需求清淡；最低收购价、中储粮和各级储备仍在轮出，早籼稻也正处于上市季，供应相对充足。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 3 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，唐山曹妃甸稻米加工园区企业购销清淡，主要以使用前期从地方储备采购的拍卖粮为主，其中从黑龙江中储粮和最低收购价采购的圆粒陈稻到厂价 2800-2875 元/吨，较上周下跌 5-40 元/吨。

近期，亚洲主要大米出口国出口价走势基本稳定，主要是需求相对疲软。截止到 8 月 3 日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口 FOB 价 460 美元/吨，较上周下跌 2 美元/吨；越南大米出口 FOB 价 428 美元/吨，较上周持平；印度大米 FOB 出口价 364 美元/吨，较上周持平；巴基斯坦大米出口 FOB 价 412 美元/吨，较上周持平。

三、相关交易情况

市储方面：2026年7月15日，北京国家粮食交易中心举办了“2026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，竞价销售2023年产稻谷0.71万吨（存储地：北京），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	0.71	0.71	100%	2750.00	2820.00	2750.00	2790.31

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，中储粮网定于7月30日组织稻谷竞价销售专场，计划销售2022、2023年产稻谷20956吨，产地辽宁省、黑龙江省，实际成交情况如下：

中储粮网7月30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	38%
中央储备粮沈阳直属库有限公司	0%
中央储备粮丹东直属库有限公司	100%
中央储备粮鞍山直属库有限公司	52%

数据来源：中华粮网

最低收购价方面：8月4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，实际成交11958吨，均为黑龙江产粳稻，中晚籼稻全部流拍。

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	108044	11955	2595	2595	2595	11.06
黑龙江省	粳稻	2023	一等	2688	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2023	二等	44251	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2024	三等	8759	3	2615	2615	2615	0.03
黑龙江省	粳稻	2024	二等	54618	0	--	--	--	0
河南省	中晚籼稻	2022	三等	190395	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	60087	0	--	--	--	0
合计	粳稻	--	--	299748	11958	2615	2595	2595.01	3.99
合计	中晚籼稻	--	--	300034	0	--	--	--	0

数据来源：中华粮网

四、未来 10 天部分水稻产区将出现大范围高温天气

根据中央气象台《全国农业气象周报》（2026 年 7 月 26 日-2026 年 8 月 1 日）显示，当周江淮、江汉等地降水量充足，利于水稻生长发育；华南大部因台风“红霞”带来的强降水，对早稻收晒和晚稻秧苗管护不利，部分农田出现渍涝。贵州、重庆光热条件较好，整体利于水稻孕穗抽穗。未来 10 天，华南、江南西部和东部、四川盆地、云南、贵州等地累计降雨量达 50 至 150 毫米，部分地区超过 300 毫米，利于增加库塘蓄水、保障水稻后期用水，并有效改善重庆、贵州等地农田缺墒状况，但强降水易导致低洼农田渍涝和作物受淹倒伏。此外，未来 10 天东北南部、华北东南部、黄淮东部、江淮、江南、四川盆地东部及新疆等地将出现大范围高温天气，日最高气温可达 35 至 39 摄氏度，局部地区甚至高达 41 摄氏度，水稻在抽穗灌浆期同样面临高温胁迫风险，需加强田间水分管理以减轻不利影响。总体来看，近期水稻生产需重点关注华南及江南的渍涝防御、西南地区的水分调控，以及东部和南方高温区域的水稻热害防范。

五、USDA：2026/27 年度全球大米期末库存小幅调降

根据美国农业部 2026 年 7 月供需报告，2026/27 年度全球稻米市场呈现以下特征：供应量增加，消费量上调，贸易量缩减，期末库存小幅下降。

具体来看，尽管全球大米产量预期下调，但印度、中国、缅甸等主产国的期

初库存大幅调高，推动全球总供应量环比上升。印度本年度稻谷收购量持续超出国内粮食分配计划所需额度，致使期末库存维持高位，成为全球库存增量的主要来源。需求方面，受中国消费增长带动，全球大米消费量较上月预测上调 160 万吨，至 5.428 亿吨。贸易端则因柬埔寨出口预期减少，全球贸易量出现小幅下滑。综合库存变动，印度的库存增幅基本抵消了中国和美国库存减少的影响，最终全球期末库存小幅调降至 1.926 亿吨。

六、2026 年上半年印度大米出口增加约 5%

2026 年 1 月至 6 月，印度大米出口总量为 1227 万吨，较 2025 年同期的 1168 万吨增长约 5%。其中，巴斯马蒂大米出口同比下降 5.5%至 336 万吨；非巴斯马蒂大米出口表现良好，同比增长 9.6%至 890 万吨。

地缘政治冲突是上半年影响印度大米出口的最关键因素。2026 年 2 月底，美国与以色列对伊朗发动战争，导致霍尔木兹海峡航运受阻。这一战略水道的中断直接冲击了印度巴斯马蒂大米对海湾市场的出口；非巴斯马蒂大米出口逆势增长，主要得益于非洲国家的高需求。

七、后期预测

目前，稻米需求处于全年最清淡阶段，预计短期内稻谷价格保持偏弱稳定态势。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

流通粮源充足 麦价弱勢震荡

——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 27 日	8 月 3 日	较 7 月 27 日
河北石家庄	2405	2390	-0.62%
河南郑州	2417	2417	0%

山东济宁	2430	2415	-0.62%
全国小麦价格	2426	2419	-0.29%

（数据来源：汇易网）

本周，小麦价格窄幅偏弱运行。市场情绪萎靡，粮商看涨预期不断落空，局部心态崩塌，低价清仓出货意愿趋强，市场供应仍是宽松格局，而面粉和饲用需求未有明显改观，麦价继续承压走低。不过受成本端支撑，基层农户和贸易主体出货节奏较上周略有放缓，个别粉厂挂牌价超跌反弹。

（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。

（2）近期行情

本周，主产区小麦需求偏淡，价格延续跌势。一是，今年新麦品质分化，符合储备库标准的小麦数量同比偏少，上市以来对质优小麦价格形成支撑。7 月下旬以来，部分储备库已完成轮入任务，整体轮入节奏放缓，对质优小麦的需求下降。本周主产区储备库竞价采购成交价格 2440~2510 元/吨，周环比基本持平。二是，夏季面粉需求偏淡，制粉企业开机率保持低位，继续提价采购积极性不高，部分企业放低了质量标准。三是，质量较差的小麦主要流向饲用，6 月饲料企业集中建立新麦库存，预计 10 月新季玉米集中上市，小麦饲用替代优势减弱，目前以随用随采为主。

（二）国际方面

美国农业部小麦周度出口销售报告显示，截至 7 月 23 日当周，2026/27 年度美国小麦出口净销售量 28.5 万吨，周环比减少 2%，较四周均值保持稳定。当周装船量为 31.9 万吨，周环比增长 52%，较四周均值增长 7%。

七月份，乌克兰无人机袭击了亚速海航线上的几艘俄罗斯粮船，此后俄罗斯限制了亚速海的航运。亚速海航线占到俄罗斯谷物出口总量的约四分之一。俄罗斯将原本经由亚速海从南部运出的谷物改道至黑海的深水港，运输方式改

为公路和铁路。然而，针对黑海港口的袭击事件也随之增加。目前俄罗斯黑海三大谷物出口码头开始限制卡车运粮，这三家码头的谷物年吞吐量超过 2000 万吨。

（三）优麦价格情况

本周，优麦价格基本平稳。截至到 8 月 3 日，藁优 2018 河北石家庄地区进厂价为 2600 元/吨，较 7 月 27 日持平；郑麦 366 河南郑州地区进厂价为 2590 元/吨，较 7 月 27 日下降 10 元/吨；济南 17 山东菏泽地区进厂价为 2610 元/吨，较 7 月 27 日持平。（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，面粉价格整体持稳，购销缓慢。夏季天气炎热，居民主食消费下降，也不利于面粉储存；同时，大中院校放假，集团性消费减少，叠加近期小麦进厂成本下行，经销商备货意愿进一步降低，面粉价格偏弱运行，制粉企业开机率保持低位。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，周环比均下跌 60 元/吨。监测显示，7 月 29 日，受调查面粉企业开机率 38%，周环比持平。

本周，麸皮价格持续下跌。五得利等头部企业全面下调报价，进一步打击市场情绪，中小型企业对后市看涨信心不足，积极出货，成交价不断下移。供应端，头部企业大量采购低价小麦生产副产品，供应格局持续宽松；加之高温天气下麸皮仓储霉变风险上升，厂家为规避损失而集中让利出货，加速了价格下行。需求端，当前正值暑期高温，畜禽采食量下降，饲料需求进入季节性低谷；同时小麦价格仍具饲用优势，饲料企业持续添加小麦，对麸皮形成明显替代压制。目前，河北石家庄麸皮出厂价 1520 元/吨，山东济南 1530 元/吨，河南郑州 1570 元/吨，安徽宿州 1580 元/吨，江苏徐州 1590 元/吨，周环比均下跌 40~60 元/吨。（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、玉米价格均小幅下跌，两者价差较上周进一步收窄。监测显示，全国小麦平均价格较玉米平均价格高 62 元/吨，价差较上周缩小 10 元/吨，较去年同期扩大 17 元/吨。当前价差处于替代区间内，部分饲料企业持续吸纳市场芽麦、超标小麦，随着玉米自身价格不断下探，小麦相对玉米的价格优势被压缩，饲料企业采购小麦的积极性较前期下降。（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 1.03 万吨，同比去年减少 69%，实际成交 6756 吨，成交率 66%，同比去年下滑 2%；计划采购小麦 4.36 万吨，同比去年增加 160%，实际成交 3.86 万吨，成交率 89%，同比去年提升 13%。

7 月 27 日-7 月 31 日中储粮小麦交易情况

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/%
河南分公司	销售	6750	6750	100%
北京分公司	销售	1500	0	0%
内蒙古分公司	销售	2000	0	0%
兰州分公司	销售	6	6	100%
小计		10256	6756	66%
山西分公司	采购	3810	3810	100%
福建分公司	采购	5953	5953	100%
北京分公司	采购	11050	6070	55%
新疆分公司	采购	15300	15300	100%
兰州分公司	采购	7487	7487	100%
小计		43600	38620	89%
总计		53856	45376	84%

（二）地储小麦交易情况

据不完全统计，7月24日—7月30日地储小麦销售共投放26.81万吨，成交11.54万吨，成交率43.05%，成交均价2441元/吨。

据不完全统计，7月24日—7月30日地储小麦计划采购26.03万吨，成交19.9万吨，成交率76.45%，成交均价2522元/吨。

五、后市预测

综上所述，当前小麦市场阶段性供强需弱矛盾突出，终端消费淡季效应持续放大，同时玉米价格持续走低、饲用替代减弱，储备轮换采购降温等多重利空共振，共同推动价格重心下移。预计短期内，小麦市场将呈现弱势震荡的趋势运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

市场流通粮源增多 而玉米需求持续低迷

——八月第一周玉米市场分析报告

一、国内主要价格行情

7月份国内玉米市场整体维持弱势运行，供需格局宽松，价格缺乏有效支撑。供应层面，随着气温升高，部分贸易商手中水分偏高的玉米陆续出现发热、结顶

等储存问题，贸易商挺价心态明显松动，出货节奏加快，渠道库存持续释放，市场流通粮源增多，价格承压走低。需求方面则表现低迷，多家深加工企业于当月安排停机检修，部分工厂甚至阶段性停收，行业开工率明显下滑；而饲料企业因进口玉米、小麦等替代同样疲软，整体下游消费趋于萎缩。

进入8月，距离华北春玉米上市还有10多天，距离东北新季玉米上市还有40多天，往年“青黄不接”的8月，市场供给整体充裕。

国内主要产区饲料企业玉米收购价

单位：元/吨

产区名称	7月28日	8月4日	涨/跌幅
哈尔滨地区	2180	2180	0.00%
长春地区	2230	2230	0.00%
沈阳地区	2290	2270	-0.87%
石家庄地区	2340	2340	0.00%
青岛地区	2460	2450	-0.41%

部分深加工企业玉米收购价格

单位：元/吨

企业名称	7月28日	8月4日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2220	2220	0.00%
通辽梅花	2200	2160	-1.82%
山东西王淀粉	2376	2376	0.00%

截至8月4日，全国玉米平均价为2377元/吨，较7月28日的2383元/吨下跌6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2320~2370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-30~-10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 $\geq 685\text{g/l}$ ，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：当前东北玉米市场供需矛盾突出，价格承压运行。贸易商库存水平高于去年同期，加之高温高湿天气增加粮源霉变风险，配合资金还贷压力，贸易商被迫降价去库存，市场流通粮源充足。需求端则表现持续疲软：深加工企

业开工率维持低位，黑龙江酒精生产现金利润持续亏损，工厂压价意愿强烈。此前东北玉米运到华北地区，但在华北地区玉米价格下跌后东北玉米价格优势减弱，外运受阻。

2. 华北黄淮地区：玉米价格下跌后，当前定向稻谷价格已经略高于或与玉米价格持平，定向稻谷的价格优势缩小。当前饲用替代品价值排序为：小麦>进口玉米>定向稻谷，企业采购依此优先级推进。其中小麦饲用替代是核心压制因素，饲料企业将小麦添加比例提至 25%~40%，并以消耗前期库存玉米为主，采购玉米数量较少。山东地区终端报价并没有根据企业到货量的增加而变化，整体延续着下行趋势，且部分终端调降幅度有所扩大，最高日内调降 30 元/吨。

3. 南方销区：南方销区玉米市场供应来源趋于多元化：一方面，进口高粱、大麦持续到港，凭借低价优势持续挤占内贸玉米份额，饲料企业在配方中大幅提升替代比例，对内贸玉米采购积极性偏低；另一方面，湖北、湖南等地春玉米陆续收获上市，进一步充实市场流通库存。综合来看，短期内销区需求缺乏有效提振，供强需弱的矛盾依旧突出，玉米价格预计延续偏弱走势。

三、玉米种植情况

截至 8 月 1 日当周，东北地区南部光照充足，土壤墒情适宜，利于在地作物光合生长，但部分地区日平均气温大于 30℃ 的天数达 3~4 天，持续高温高湿天气利于病虫害发生蔓延；黑龙江大部、吉林北部降水充足，满足玉米等作物后期用水需求，但日照偏少导致作物生长放缓，同时部分地区农田土壤过湿，影响作物根系正常呼吸。

西北地区东部大部降水量有 25~100 毫米，前期农田土壤缺墒情况得到解除；新疆高温天气间歇，利于春玉米灌浆以及夏玉米拔节。华北、黄淮、江淮、江汉等地降水量有 10~100 毫米，利于补充土壤水分，对玉米等作物生长有利；27 日至 28 日，湖北中部、河南南部等地出现暴雨或大暴雨，部分地区低洼农田出现短时渍涝，玉米等高秆作物出现倒伏。

未来 10 天，东北地区南部、华北东南部、黄淮东部、江淮、江南、四川盆地东部以及新疆等地有 5~8 天日最高气温在 35~39℃ 的高温天气，局地最高气温可达 39~41℃，玉米等作物遭受高温热害风险高。

四、天气变量成市场情绪风向标

当前正值新季玉米产量形成的关键阶段，天气因素正成为市场关注的焦点。受厄尔尼诺气候模式影响，今年极端天气事件发生概率增加。东北产区前期遭遇低温寡照和阶段性降雨偏多，部分地区玉米长势已受到一定干扰；相对而言，华北产区光热资源充足，作物生长态势良好。进入7~8月，降水分布和积温积累情况将直接决定单产水平，而天气变化的高度不确定性，使得市场随时可能因天气炒作而出现情绪性反弹。天气因素具有双向扰动作用——既是当前市场的潜在支撑，也可能成为未来的下行风险来源。在产量尘埃落定之前，天气升水将持续伴随市场博弈进程。

五、小麦替代情况

从比价关系来看，华北地区玉米与小麦价差已收敛至50~60元/吨，持续运行于80元/吨的饲用替代阈值下方，这意味着小麦大规模进入饲料配方已不存在价格障碍。需要特别注意的是，受收获季连续降雨影响，本年度芽麦及萌动麦数量明显偏多，其中不具备食用价值的低质芽麦价格已滑落至2220~2240元/吨区间，性价比优势十分突出。在此价差驱动下，饲料企业已在小麦替代方面做出明显调整，进一步压缩了内贸玉米在配方中的占比。

就冲击节奏而言，由于低质芽麦储存周期有限，市场将加快其消化速度，预计8月仍处于小麦集中替代阶段，玉米下游消费短期内难以获得有效提振。

六、近期交易

8月4日，中储粮公司举行计划销售玉米1.29万吨，成交1000吨，成交率8%。其中储运公司计划1.19万吨，全部流拍，起拍价2320元/吨。成都公司计划1000吨，全部成交，成交价2560元/吨。

计划采购总量8800吨，成交8800吨，成交率100%。其中浙江公司计划8800吨，全部成交，成交价2400-2420元/吨。

举行玉米购销双向交易共计6719吨，成交5219吨，成交率78%。其中天津公司计划4719吨，全部成交，销售成交价2420-2430元/吨、采购成交价2380元/吨；山西公司：计划2000吨，成交500吨，成交率25%，销售成交价2260元/吨、采购成交价2240元/吨。

七、后市预测

8 月份，预计玉米市场延续偏弱震荡格局。阶段性供需宽松格局压制价格上方空间，而种植成本支撑与渠道惜售情绪则限制了下行深度：短期来看，市场正处于青黄不接与替代放量并存的复杂局面：旧作余粮持续消耗，但新季小麦性价比窗口打开，低价芽麦大量进入饲用领域，叠加进口替代谷物集中到港，以及定向稻谷、进口玉米拍卖重启，多元供应来源共同施压，市场可流通货源相对充裕。需求端则持续疲弱——生猪养殖陷入深度亏损，饲料企业仅维持刚需采购，玉米饲用消费增量有限；深加工企业利润不佳、开机率持续下行，采购心态趋于谨慎，难以对价格形成有效提振。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

美伊打打停停 原油松动拉低豆油价格

——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 27 日	8 月 3 日	比较
全国三级豆油平均价格	8674	8600	-0.85%
天津三级豆油价格	8510	8470	-0.47%
美国进口成本价格	14217	12904	-9.24%
阿根廷进口成本价格	10461	9160	-12.44%
巴西进口成本价格	10573	9272	-12.30%

上周（7 月 27 日-7 月 31 日，下同），美国芝加哥期货交易所豆油主力合约呈现连续下行的走势。7 月 27 日开盘报 74.33 美分/磅，随后受多重利空因素拖累持续回落，7 月 31 日开盘价报 67.46 美分/磅，最终收于 66.76 美分/磅，全周累计跌幅超 10%。主要是因为此前支撑盘面的原油高位支撑逻辑松动，叠加市场预期美国大豆主产区生长条件改善、新作供应压力上升，共同推动豆油期价持续走弱。8 月 3 日 CBOT 豆油主力合约延续了此前的跌势，开盘报 66.43 美分/磅，盘中最低下探至 66.10 美分/磅，最终收于 66.70 美分/磅，当日小幅下跌 0.52%，主要是因为前期原油回落带来的生物柴油需求利空仍在持续释放，市场同时在等待后续美国农业部的供需报告指引，多头集中止盈离场，使得盘面维持弱势震荡的运行格局。

上周,大连商品交易所豆油 Y2609 主力合约全周呈现先高位承压后震荡回落的走势,7月27日开盘报8621元/吨,当日报收8645元/吨,随后在外盘带动下重心持续下移,7月31日开盘报8412元/吨,最终收于8394元/吨,全周累计下跌超2.9%,主要是受外盘CBOT豆油连续走弱传导,叠加国内豆油高库存持续压制盘面,下游刚需采购偏淡,共同推动期价从高位逐步回落。8月3日大商所豆油Y2609主力合约延续低位偏强震荡走势,当日开盘报8376元/吨,盘中最高触及8428元/吨,最低下探8352元/吨,最终收于8443元/吨,单日上涨0.58%,主要是因为外盘油脂板块跌势阶段性放缓,国内豆油现货报价小幅跟涨,叠加部分贸易商和下游企业逢低补库,带动期价在前期回调后迎来小幅修复行情。

二、市场行情

1. 国际市场

本周美豆方面,美国芝加哥期货交易所大豆主力合约呈现持续下行的运行态势,全周累计跌幅达5.52%,周内价格从1214.25美分/蒲式耳一路回落,最低下探至1180.5美分/蒲式耳,最终收于1185.25美分/蒲式耳,主要原因有三点:一是美国大豆主产区天气预期明显改善,美国农业部作物生长报告显示,截至7月27日当周美豆优良率为63%,虽较前周小幅回落3个百分点,但7月底西部玉米带出现大范围有利降雨,覆盖明尼苏达至密苏里的核心种植区域,此前市场高度担忧的极端高温干旱减产风险得到显著缓解,USDA7月供需报告同步上调2025/26年度美豆压榨量至26.50亿蒲式耳,较上年增长8.38%,新作供应宽松预期直接压制盘面;二是国际原油价格大幅回落,生物柴油需求对美豆的支撑逻辑边际弱化,叠加美伊谈判预期升温带动全球大宗商品整体走弱,进一步拖累大豆板块;三是资金层面出现集中止盈,CFTC公开持仓数据显示,该时段美豆非商业净多头持仓环比大幅回落,前期布局天气炒作的投机资金集中离场。

国际豆油价格出现趋势性下行,一是供给端压力持续释放,巴西大豆主产区收获进度基本收尾,7月大豆出口量虽较前期预估小幅下调至1250万吨,但仍高于去年同期的1194万吨,全球大豆供应整体保持充裕,同时美国农业部作物生长报告显示,7月底美国中西部大豆产区迎来阶段性有利降雨,此前市场担忧的高温干旱风险得到明显缓解,美豆优良率回落幅度小于市场悲观预期,大豆新作供应预期向好直接压制豆油成本端支撑;二是能源属性联动走弱,此前推动油脂行情上行的地缘冲突溢价阶段性消化,国际原油价格在7月下旬从近两个月的

高位持续回落，生物柴油的经济性和需求预期同步下调，直接带动 CBOT 豆油近月合约跟随原油走弱；三是资金层面出现阶段性获利了结，此前多头集中布局的 CBOT 豆油非商业净多头持仓在 7 月底出现明显回落，部分交易资金在美豆天气题材落地前选择止盈离场，进一步放大了短期价格下行的幅度。

2. 国内市场

近期，国内大豆市场整体呈现高位窄幅震荡、重心小幅回落的运行态势，大商所黄大豆 2 号主力合约从 3722 元/吨震荡下行至 3656 元/吨，全周累计下跌 1.77%，主要原因有三点：一是进口大豆到港量持续处于高位，据海关总署公开预估数据，7 月国内大豆进口量超 1000 万吨，创历史同期新高，叠加中储粮每周开展约 50 万吨进口大豆公开拍卖，国内港口大豆库存维持在 680 万吨以上的近年高位，现货流通供给十分充裕；二是下游压榨环节利润持续修复，全国油厂周度压榨量连续多周维持在 220 万至 240 万吨区间，7 月全月压榨总量突破 1060 万吨，创历史纪录，刚需采购虽保持稳定但并未出现集中补库动作，难以拉动价格上行；三是国际市场传导形成压制，进一步弱化了国内大豆的成本支撑，多因素共同推动该时段国内大豆价格维持偏弱运行格局。

国内豆油现货稳步下行。一是国内供应端压力持续释放，据 Mysteel 公开统计数据，7 月全国油厂豆油产量达 201.47 万吨，较上月增加 12.52 万吨，截至 7 月 24 日全国豆油商业库存攀升至 141.64 万吨，创逾七个月新高，较去年同期增长 10.98%，宽松的现货供应格局直接压制价格上行空间；二是外盘行情形成直接传导，同期 CBOT 豆油主力合约受美豆产区降雨改善、国际原油大幅下跌影响单周累计下跌超 10%，进口成本的同步回落进一步弱化了国内豆油的价格支撑；三是终端消费处于传统淡季，7 月国内重点油厂豆油散油日均成交量仅 2.23 万吨，较上月日均水平下降 41.07%，食品加工企业普遍采取随用随采策略，缺乏集中备货支撑。

中国粮油商务网监测数据显示，截止到 2026 年第 31 周末，国内豆油库存量为 142.80 万吨，较上周的 141.74 万吨增加 1.06 万吨，环比增加 0.75%；合同量为 127.33 万吨，较上周的 128.44 万吨减少 1.11 万吨，环比下降 0.86%。其中：沿海库存量为 124.84 万吨，较上周的 124.49 万吨增加 0.35 万吨，环比增加 0.28%；合同量为 125.52 万吨，较上周的 125.93 万吨减少 0.41 万吨，环比下降 0.33%。

三、后期预测

展望后市，美伊霍尔木兹海峡等地缘政治冲突短期难解，国际原油价格波动仍将持续影响国内豆系产品定价。巴西大豆出口旺季已过，近月船期报价回升，成本端支撑较强。近两个月进口大豆到港量维持高位，豆系产品供需宽松格局未改。多空因素交织，预计价格以区间震荡运行为主。

（北京国家粮食交易中心 程汲）

· 本市储备粮油交易 ·

北京国家粮食交易中心

2026 年市储备粮油第七次竞价交易结果

2026 年 7 月 15 日，北京国家粮食交易中心举办了“2026 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，竞价销售 2023 年产稻谷 0.71 万吨（存储地：北京），竞价销售 2022 年产玉米 1.37 万吨（存储地：北京），竞价采购 2026 年产小麦 20.41 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 49 家企业报名参加，销售稻谷全部成交，销售玉米全部成交，采购小麦全部成交。

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
稻谷	0.71	0.71	100%	2750.00	2820.00	2750.00	2790.31
玉米	1.37	1.37	100%	2300.00	2330.00	2320.00	2324.73

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	20.41	20.41	100%	2520.00	2520.00	2440.00	2475.44
----	-------	-------	------	---------	---------	---------	---------

(北京国家粮食交易中心)

· 国家储备粮油交易 ·

2026 年 8 月 4 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	108044	11955	2595	2595	2595	11.06
黑龙江省	粳稻	2023	一等	2688	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2023	二等	44251	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2024	三等	8759	3	2615	2615	2615	0.03
黑龙江省	粳稻	2024	二等	54618	0	--	--	--	0
河南省	中晚籼稻	2022	三等	190395	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	60087	0	--	--	--	0
合计	粳稻	--	--	299748	11958	2615	2595	2595.01	3.99
合计	中晚籼稻	--	--	300034	0	--	--	--	0