

# 交易中心双周分析报告

●2026年5月14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.....7

近期豆油市场行情分析报告.....10

## ◆ 本市储备粮油交易

2026 年市储备粮油第四次竞价销售结果.....13

## ◆ 国家储备粮油交易

2026 年 5 月 12 日最低收购价稻谷成交结果.....15

## 终端需求趋于清淡 东北圆粒粳稻稳中偏弱

——五月第二周稻米市场行情分析报告

### 一、价格及市场行情

近期东北粳稻价格稳中偏弱、购销清淡，主要原因有三：一是气温上升较快致使大米的存储、运输难度加大，大米逐步进入消费淡季，终端需求不旺；二是加工企业阶段性备货已完成，转为以销定产、按单采购，观望心态增强；三是最低收购价粮和中储粮轮出持续，叠加各级储备同步投放，市场供应充足。国家粮食和物资储备数据中心监测数据显示，截止到5月11日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价2755元/吨，较上周下跌5元/吨；吉林长春地区三等粳稻收购价3105元/吨，较上周下跌5元/吨；辽宁盘锦地区三等粳稻收购价3010元/吨，较上周下跌10元/吨。

近期，我市周边的曹妃甸稻米加工园区企业从黑龙江地区采购中储粮竞价销售陈稻和贸易商销售的陈稻，截止到5月11日，到厂价在集中2880-2900元/吨左右，较上周下跌20元/吨左右。

近期，亚洲主要大米出口国出口价总体上涨。受石油、化肥价格上涨影响，亚洲主要大米出口国生产成本提高；海运价格上涨进一步推高外销成本，叠加厄尔尼诺气候对生产可能造成的不利影响，对大米出口价格已开始显现。截止到5月11日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口FOB价408美元/吨，较上周上涨2美元/吨；越南大米出口FOB价400美元/吨，较上周上涨13美元/吨；印度大米FOB出口价348美元/吨，较上周持平；巴基斯坦大米出口FOB价352美元/吨，较上周下跌7美元/吨。

### 二、相关交易情况

**市储方面：**2026年4月23日，北京国家粮食交易中心举办了“2026年北京市储备粮油第四次竞价交易会”。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3.05万吨（存储地：北京），竞价销售2023年产稻谷2.46万吨（存储地：吉林），竞价销售2023年产稻谷1.63万吨（存储地：黑龙江）。其中，存储地为北京的稻谷销售底价为2820元/吨，较上次交易下调50元/吨，存储地为吉林的稻谷销售底价为2690元/吨，存储地

为黑龙江的稻谷销售底价为 2670 元/吨。竞价销售稻谷全部成交，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 (北京)	3.05	3.05	100%	2820.00	2870.00	2830.00	2851.85
稻谷 (吉林)	2.46	2.46	100%	2690.00	2780.00	2690.00	2738.97
稻谷 (黑龙江)	1.63	1.63	100%	2670.00	2740.00	2680.00	2695.89

数据来源：北京国家粮食交易中心

**中储粮方面：**随着最低收购价稻谷入市，东北地区供需偏紧局面缓解，中储粮黑龙江分公司陈稻销售成交比例震荡下降，在 4 月 30 日交易出现全部流标现象，后期成交量有所恢复。

### 2026 年 4 月中储粮黑龙江分公司陈稻竞价销售成交情况

单位：吨，元/吨

交易日期	销售数量	生产年份	成交数量	成交率
4.2	35757	22/23	5883	16.45%
4.7	36724	22/23	9750	26.55%
4.9	30379	22/23	3405	11.21%
4.13	29174	22/23	2200	7.54%
4.16	29074	22/23	2100	7.22%
4.20	28974	22/23	2000	6.90%
4.23	28679	22/23	2250	7.85%
4.27	28429	22/23	7712	27.13%
4.30	18937	2022	0	0%
5.8	18937	2022	3569	19%
5.11	27224	22/23	2800	10%

数据来源：中储粮网

**最低收购价方面：**最低收购价稻谷自 3 月 31 日投拍以来，已销售五期，成交绝大部分为黑龙江粳稻。截止到 4 月 28 日，黑龙江粳稻共成交 24.642 万吨。需要关注的是，4 月 28 日交易成交量出现比较明显的缩减，成交均价也相应下跌。

### 2026 年最低收购价粳稻（黑龙江）成交情况

单位：吨，元/吨

交易日期	销售数量	成交数量	成交率	成交均价
3.31	299743	46206	15.41%	2646
4.7	300509	79004	26.29%	2630

4. 14	300283	51072	17%	2610
4. 21	300374	59191	19. 71%	2637. 2
4. 28	300356	10947	3. 64%	2618

数据来源：国家粮食交易中心

### 三、2025 年度秋粮旺季收购量超 3. 38 亿吨

国家粮食和物资储备局数据，2025 年度秋粮旺季收购于今年 4 月底结束，全国各类粮食经营主体累计收购秋粮超 3. 38 亿吨，为近年来较高水平。收购总体呈现进度快、购销活、价格涨等特点。据初步统计，累计收购中晚稻 1. 03 亿吨、玉米 2. 22 亿吨、大豆 1299 万吨。河南、湖南、黑龙江 3 省启动中晚稻最低收购价执行预案，累计收购最低收购价中晚稻 418 万吨。

### 四、菲律宾和越南达成 150 万吨大米供应协议

菲律宾政府已与越南达成供应协议，在 2027 年 4 月前以 450 美元/吨的固定价格从越南进口总计 150 万吨大米，以保障国内大米供给和价格稳定。菲律宾农业部长表示，4 月份菲律宾通胀率飙升至 7. 2%，创三年新高，其中大米价格飙升是主要因素，今年还计划从柬埔寨、印度、缅甸和巴基斯坦增加大米进口。菲律宾植物产业局（BPI）数据显示，截至 4 月 23 日，菲律宾已进口大米 158 万吨，其中越南大米 136 万吨，占比 86%。

### 五、至 5 月 9 日黑龙江水稻已插秧 78. 2 万亩

黑龙江日报报道：记者从黑龙江省农业农村厅获悉，据农情调度，截至 5 月 9 日，全省旱田农作物已播 9300 万亩以上，播种进度过半，水田泡田达 95%以上，水稻已插秧 78. 2 万亩。

中央气象台 2026 年 5 月 11 日发布的《全国农业气象周报》，本周（5 月 3 日至 9 日）东北地区中南部气温偏低、土壤过湿延缓一季稻育秧，北部光温适宜利于散墒；南方周前期无大范围降水利于排涝，但 6-8 日西南东南部、江汉、江南、华南中东部出现中到大雨及局地暴雨，导致部分低洼早稻田出现渍涝，不利晒田控蘖，同时西南南部低温寡照影响作物生长。预计未来 10 天，东北光温条件良好且有降水，利于一季稻育秧和移栽；南方降水偏多区需提前疏通沟渠、排湿降渍，江南、华南早稻应加强水肥管理促进分蘖拔节。

### 六、后期预测

短期内终端市场需求平稳，在整体供应趋于宽松的格局下，预计近期稻谷价

格将维持平稳偏弱运行。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

## 小麦供强需弱 价格弱勢震荡

——五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	4月27日	5月11日	较4月27日
河北石家庄	2570	2545	0.97%
河南郑州	2570	2550	0.78%
山东淄博	2590	2550	1.54%
全国小麦价格	2585	2561	0.93%

(数据来源: 汇易网)

本周, 小麦市场呈现弱勢运行。新麦上市临近, 企业适量去库存、腾仓容以准备采购新粮。5月份最低收购价小麦虽暂停拍卖, 理论上形成底部支撑, 但储备粮轮换持续推进, 阶段性到货量增加, 贸易商为回笼资金、腾仓迎新, 陈麦抛售意愿上升。供强需弱格局突显, 麦价加速下行。

#### (一) 国内方面

##### (1) 生长情况

新麦播种以来气象条件有利, 若后期无不利天气丰产概率大。目前, 新疆、西北地区中部、华北北部局地冬小麦处于孕穗至抽穗开花期, 西北地区东南部、华北南部、黄淮处于灌浆期, 江淮、江汉处于灌浆乳熟期, 西南地区大部处于成熟收获期; 大部发育期接近常年或偏早3—10天。5月5日冬小麦长势遥感监测显示: 与上年同期相比, 冬小麦主产省大部以持平或偏好为主。预计未来一周, 北方冬麦区多晴好天气, 大部气温较常年同期偏高1~3℃, 日照充足, 大部土壤墒情适宜, 利于冬小麦灌浆乳熟。11—14日, 华北南部、黄淮及陕西关中等

地气温上升明显，最高气温普遍达 32℃，部分地区将出现阶段性 35~37℃晴热高温天气，午后部分时段伴有 2~3 级风，将有干热风天气，部分麦田可能出现轻至中度冬小麦干热风灾害，不利冬小麦灌浆。受冷空气影响，15 日开始北方冬麦区气温明显回落，温度条件适宜冬小麦灌浆，15—16 日西北地区东部和黄淮西部等地将有小雨天气，利于麦田增墒。建议北方冬麦区结合天气情况、墒情，合理做好“一喷三防”，促进小麦产量形成，防范干热风以及局地大风、强对流的不利影响。

## （2）近期行情

从供给端看，临近新麦上市，市场预期小麦丰收概率增加，开秤价格将低于当前陈麦价格，贸易商腾仓出货，叠加前期拍卖粮源集中出库，小麦市场流通粮源增加。从需求端看，饲料企业以使用低价托市小麦为主，目前，华北黄淮地区小麦价格比玉米高 130~150 元/吨，质量较好的小麦饲用替代优势不足，主要流向面粉厂。然而天气转暖，下游面粉消费进入淡季，制粉企业开机率保持低位。4 月政策性小麦持续投放，有效补充市场供应，目前制粉企业陈麦库存较为充足，加之需预留一部分空仓准备收购新麦，粉企继续提价采购意愿不强。

## （二）国际方面

据海关总署最新数据，1-3 月小麦进口量共计 175.31 万吨，同比增加 148.23 万吨，增幅 547.46%，其中进口来源地：加拿大 78.24 万吨（占比 44.63%）、澳大利亚 59.51 万吨（占比 33.95%）、阿根廷 28.04 万吨（占比 15.99%），其他合计 9.52 万吨（占比 5.43%）。

美国农业部全国作物进展周报显示，占全国冬小麦播种面积 90%的 18 个主要产区，截至 5 月 3 日，冬小麦评级优良的比例为 31%，周环比提高 1 个百分点，同比下降 20 个百分点，仍接近历史同期最低值。春小麦播种进度 32%，去年同期 42%，五年均值 35%。

## （三）优麦价格情况

本周，优麦价格保持平稳。截至到 5 月 11 日，冀优 2018 河北石家庄地区进厂价为 2800 元/吨，郑麦 366 河南郑州地区进厂价为 2710 元/吨，济南 17 山东菏泽地区进厂价为 2720 元/吨，价格均较 4 月 27 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，面粉价格平稳运行。“五一”假期未对面粉消费带来提振，个别企业放假停机，开机率整体保持低位。受小麦原粮持续走低拖累，面粉看跌预期浓厚；叠加终端需求疲软，经销商仅维持刚需采购，制粉企业订单零星，相继下调粉价以吸引订单。目前，河北石家庄特一粉出厂价 2800 元/吨，京津地区 2820 元/吨，山西太原 2780 元/吨，山东济南 2780 元/吨，河南郑州 2790 元/吨，江苏徐州 2780 元/吨，安徽宿州 2780 元/吨，周环比均持平。监测显示，受调查面粉企业开机率 39%，周环比持平。（数据来源：国家粮食和物资储备数据中心）

本周，麸皮价格偏强运行。由于粉厂开机率低，部分地区麸皮供应偏紧。节后恢复不如预期，规模性企业麸皮库存有限。下游养殖端和饲料厂存在阶段性补货需求，对行情提振明显，粉厂顺势拉涨。目前，河北地区麸皮出厂价为 1700-1720 元/吨，较上周上涨 30-60 元；河南地区麸皮出厂价为 1750-1804 元/吨，较上周上涨 30-60 元；山东地区麸皮出厂价为 1740-1804 元/吨，较上周上涨 40-60 元；安徽地区麸皮出厂价为 1800-1824 元/吨，较上周上涨 30-60 元；江苏地区麸皮出厂价为 1824 元/吨，较上周上涨 40-60 元。（数据来源：中国粮油商务网）

## 三、小麦交易情况

### （一）地储拍卖情况如下：

据不完全统计，4月24日-5月8日地储小麦销售共投放 182.8 万吨，成交量 57.06 万吨，成交率 31.22%，成交均价 2538 元/吨。

据不完全统计，4月24日-5月8日地储小麦计划采购 43.57 万吨，成交 20.06 万吨，成交率 46.03%，成交均价 2558 元/吨。

### （二）最低收购价拍卖情况如下：

2026 年 4 月 29 日，国家粮食交易中心组织最低收购价小麦竞价销售。交易覆盖了混合小麦和白小麦品种，涉及江苏省、安徽省、河北省、河南省、甘肃省、山东省等主要产区。本次交易计划销售总量 80.14 万吨，实际成交 47.48 万吨，成交率为 59.24%，成交均价 2375.47 元/吨。分品种看，混合麦计划销售 70.35 万吨，实际成交 40.46 万吨，成交率 57.51%；最高成交价 2490 元/吨，最低成交价 2320 元/吨，成交均价 2370.25 元/吨。白小麦计划销售 9.79 万吨，实际成

交 7.02 万吨，成交率 71.71%；最高成交价 2480 元/吨，最低成交价 2320 元/吨，成交均价 2405.55 元/吨。

#### 四、后市预测

综上所述，进入 5 月，新麦上市倒计时，新季小麦产情持续向好，湖北、河南南阳已零星收割，若后期不遭遇极端天气，丰产预期将进一步兑现，抑制市场对陈麦的追涨意愿。在新麦丰产预期增强、供应端阶段性充裕、需求端持续疲软、市场心态较为谨慎的背景下，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）

## 定向稻谷预计投放 玉米偏弱运行

——五月第二周玉米市场分析报告

### 一、国内主要价格行情

截至 5 月 13 日，北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在 2380~2420 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-15~0 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。

据国家粮食和物资储备数据中心数据显示，本周东北地区和华北地区玉米价格平稳运行：5 月 13 日，黑龙江绥化饲料企业玉米收购价（国标三等，下同）2280 元/吨，吉林长春 2330 元/吨，辽宁沈阳 2340 元/吨，河北石家庄 2390 元/吨，河北邯郸 2390 元/吨，均与上周持平；内蒙古通辽 2340 元/吨，较上周下跌 10 元/吨。

黄淮地区玉米价格偏弱运行：山东青岛饲料企业玉米（国标三等，下同）收购价 2470 元/吨，潍坊 2460 元/吨，河南安阳 2430 元/吨，河南郑州 2420 元/吨，均较上周下跌 10 元/吨；江苏连云港 2460 元/吨，下跌 60 元/吨。

### 二、市场行情

1. 东北地区：基层种植户玉米售粮进度九成半多，吉林已售九成半，黑龙江、辽宁、内蒙古余量见底。粮源转移至贸易环节，存货成本逐步上涨。2026 年第 19 周黑龙江玉米酒精开机率 65.17%，较前一周下跌了 7.66%，下游采购较为谨

慎，市场购销观望情绪浓，价格平稳运行。新玉米种植方面，5月上旬东北玉米等旱田作物陆续进入春播高峰期，早播地块玉米已出苗。近日来东北将进入少雨阶段，气温将稳步回升，黑龙江西北部、吉林西部的旱情将继续发展并加重，对春播玉米出苗有所不利。

2. 华北地区：基层种植户整体出售进度已经过九成。随着小麦丰产预期较强且收获期临近，粮商挪腾库存变现玉米，市场流通有所提高，劳动节后山东地区深加工企业最高到车数量 1220 车/天，深加工企业不断压价收购，贸易商惜售导致市场流通量再次减少；二是超期稻谷拍卖工作启动，市场情绪由多转空；三是销区替代谷物品种较多，对玉米价格支撑不足。

3. 南北港口：截至 5 月 8 日当周，北方四港玉米库存 334.5 万吨，周环比增加 3.5 万吨，同比减少 87.1 万吨。截至 5 月 8 日当周，广东港口内贸玉米库存 46.8 万吨，周环比减少 6.1 万吨；外贸玉米库存 3.8 万吨，周环比减少 1.6 万吨；进口高粱库存 121.1 万吨，周环比增加 17.8 万吨；进口大麦库存 123.2 万吨，周环比增加 37 万吨；内外贸谷物库存 294.9 万吨，周环比增加 47.1 万吨。

### 三、生猪存栏量环比小幅下降

根据农业农村部数据，2026 年一季度末生猪存栏量为 42358 万头，季度环比下降 1.4%；一季度生猪出栏 20026 万头，季度环比增加 5.51%；一季度猪肉产量 1669 万吨，季度环比增加 6.31%。生猪存栏量虽然季度环比下降，但是同比仍增加 1.5%，与去年 6 月的数据相当。因此对饲料的需求并没有明显的减弱，从中国工业饲料协会的饲料产量数据可以得到印证。2026 年 3 月，全国工业饲料产量 2974 万吨，环比增长 26.0%，同比增长 10.2%。饲料产品出厂价格环比小幅增长。

### 四、春玉米种植过七成

农业农村部农情调度，5 月 8 日全国粮食春播过五成、同比略快，其中春玉米过七成。目前，北疆大部地区春玉米处于三叶至七叶期，东北地区大部春玉米处于播种期，西北地区春玉米处于播种出苗至三叶期，华南春玉米处于拔节吐丝期，西南地区春玉米处于三叶至七叶期、部分进入拔节期。

### 五、进口谷物仍有饲用替代优势

机构监测显示，6月份澳大利亚大麦到港完税成本约2300元/吨，法国和乌克兰大麦2270元/吨左右，尽管到港成本较前期明显抬升，但仍具备饲用替代优势。目前我国以采购澳大利亚大麦为主，受到新季澳洲大麦出口减少等因素影响，预计后期我国进口大麦成本将进一步增加；6月份澳大利亚高粱到港完税成本约2380元/吨，阿根廷高粱约2200元/吨，二季度我国也采购一部分美国高粱，市场关注后期中美经贸谈判对进口谷物影响，华南销区饲用替代品较多，压制当地国产玉米价格。

## 六、农业农村部上调中国玉米饲用消费量

5月12日，农业农村部市场预警专家委员会最新发布2026年5月中国农产品供需形势分析：本月将2025/26年度中国玉米饲用消费量估计值调至21090万吨，较上月上调1740万吨，主要是畜禽产能处于高位，饲料消费量高于此前预期，工业饲料中玉米用量明显增加；将工业消费量估计值调至8100万吨，较上月下调350万吨，主要是深加工企业利润不高、开机率低于此前预期。年度玉米消费总量31189万吨，较上年度基本持平，进口量将继续保持在配额之内。

本月预测，2026/27年度，中国玉米种植面积45133千公顷（6.77亿亩），较上年度增加172千公顷（258万亩），增幅0.4%，主要原因是上年度玉米种植收益较好，农户种植积极性较高。今年东北主产区气象条件总体有利于玉米播种，预计单产每公顷6780公斤（每亩452公斤），较上年度增1.2%；总产量30600万吨，较上年度增1.6%。

## 七、近期交易

### 1. 五月中储粮采购成交率高

5月9日，中央储备粮玉米单日采购数量近33万吨，涵盖了6家分公司14个库点，成交数量32.83万吨，仅一个库点流拍，成交率高达99.54%。中华粮网统计，截至5月9日，中储粮共采购玉米49.33万吨，成交率为97.64%，是中储粮玉米采购成交率最高的月份。

### 2. 四月中储粮采购情况

四月中上旬玉米价格一直是趋弱态势，到下旬才转向震荡走高。从中华粮网的统计表可以看出，中储粮在四月共采购新季玉米149.68万吨，是自2025年10月份以来的次高点。而销售玉米仅为20.67万吨，这对玉米市场价格产生较大的支撑和推动作用。从成交率变化上看，在4月上旬价格阶段低点时，采购成

交率高达 89.79%，而销售成交率仅为 18.4%；到 4 月末，价格有所回暖后，采购成交率为 57.96%，而销售成交率提高至 74.72%。

#### 2026 年 4 月中储粮新季玉米竞价采购成交情况

交易日期	采购数量（吨）	成交数量（吨）	成交率（%）
2026.4.7-4.10	522166	468858	89.79
2026.4.13-4.17	566210	395275	69.81
2026.4.20-4.24	499186	272627	54.61
2026.4.27-4.30	621198	360024	57.96

数据来源：中华粮网

#### 2026 年 4 月中储粮玉米竞价销售成交情况

交易日期	销售数量（吨）	成交数量（吨）	成交率（%）
2026.4.7-4.10	78175	14381	18.4
2026.4.13-4.17	71935	39770	55.29
2026.4.20-4.24	69101	52630	76.16
2026.4.27-4.30	133671	99876	74.72

数据来源：中华粮网

### 八、后市预测

五月份饲料需求预计依旧维持高位，距离新麦上市有不到一个月的时间，但是新麦有后熟期，不能马上使用，因此对玉米需求仍然较大。定向稻谷投放后，预计玉米价格偏弱运行。

（北京国家粮食交易中心 杨春懿）

### 外强内弱格局延续 豆类价格震荡偏弱

——五月第二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	4月27日	5月11日	比较
全国三级豆油平均价格	8811	8792	-0.22%
天津三级豆油价格	8680	8660	-0.23%

美国进口成本价格	13936	14298	+2.58%
阿根廷进口成本价格	10510	10536	+0.25%
巴西进口成本价格	10596	10625	+0.27%

5月11日，周一，大连豆油期货低开，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。豆油期货主力2609合约，开盘8487元，收盘8562元，涨47元，涨幅0.55%，最高8578元，最低8480元，结算8537元。成交266728手，持仓705928手。

## 二、市场行情

### 1. 国际市场

本周，全球豆油价格小幅上涨，主要原因是国际原油上涨，美国总统特朗普表示与伊朗的停火协议“岌岌可危”，霍尔木兹海峡仍基本处于关闭状态。

美豆方面：

美国农业部作物进展报告显示，截至5月3日，美国大豆播种完成三分之一，该进度高于去年同期的28%和五年均值23%，创下历史同期最快播种纪录；同期大豆出苗率为13%，远超五年均值5%。美国农业部目前预计，2026年美国大豆种植面积为8470万英亩，同比增长4%。从作物生长的天气环境来看，干旱监测报告显示，截至5月5日，美国大豆作物处于干旱地区的比例为27%，与上周持平，但较去年同期的15%大幅上升；另据美国全国海洋和大气管理局（NOAA）预测，5月10日到13日中西部部分地区将出现降雨，不过降雨量不会超过0.25英寸，对干旱缓解作用有限。后续截至2026年5月10日当周，美国大豆种植率进一步提升至49%，较此前一周的33%大幅增长，同时高于去年同期的45%和五年均值36%，播种进度持续保持领先。

从美国大豆市场供需层面来看，压榨与出口表现呈现明显分化。需求端，美国大豆压榨态势强劲，主要得益于豆油价格处于三年半高位；但出口销售持续疲软，核心原因在于当前正值南美大豆收获上市高峰期，市场竞争加剧。价格方面，美国大豆也缺乏竞争优势，5月7日，巴西帕拉纳瓜港口大豆报价为每吨447美元，美湾大豆报价则达到每吨473美元，美豆价格远高于巴西大豆。

美国农业部周度出口检验报告显示，截至2026年5月7日当周，美国大豆出口检验量为66万吨，处于市场预期的30-76.5万吨区间内，前一周修正后出

口检验量为 51 万吨。压榨利润方面，华盛顿基于美国农业部压榨周报的计算结果显示，截至 2026 年 5 月 8 日当周，美国大豆压榨利润为每蒲 4.89 美元，较一周前下跌 7.39%；对比历史数据，2025 年美国大豆平均压榨利润为 2.46 美元/蒲，略高于 2024 年的 2.44 美元/蒲。

#### 南美方面：

当前巴西汽油进口依赖度较高，受中东地缘政治冲突影响，国际汽油价格大涨 65%，进一步加剧其进口压力。据巴西国家石油、天然气和生物燃料管理局数据，受外部冲击，巴西加油站汽油均价已上涨 8%。为保障能源安全，巴西计划推进 E32 方案，将汽油中无水乙醇掺混比例从 30%提升至 32%。相关负责人表示，该举措已通过前期测试，是推动能源转型、提振经济的重要举措，助力巴西实现汽油自给自足。

阿根廷是全球最大豆油和豆粕出口国，也是玉米、小麦主要供应国，农产品出口是其经济支柱。2025 年阿根廷农产品出口额 313.88 亿美元，同比增长 25%，占出口总额的 47%。但中东冲突持续拖累阿根廷农业发展，一方面，霍尔木兹海峡局势紧张推高航运成本，压制农产品出口收入增长；另一方面，柴油、氮肥价格上涨，推高农业生产成本 9.5%-11%，偏远农场受影响更显著。若冲突延续，阿根廷农业利润压力将进一步加大。

#### 期货市场：

CBOT 豆油震荡上涨，周线小幅上涨。因为美国和伊朗在霍尔木兹海峡的冲突持续升级推动原油大幅上涨，以及美国国内大豆压榨需求强劲。由于豆油是生物燃料的重要原料，原油上涨带动豆油再创合约新高，并且提振大豆期价走高。分析人士指出，能源市场上涨，继续主导大豆走势，因为这有助于提振大豆作为可再生燃料原料的需求前景。

## 2、国内市场

本周连豆油高开低走，周线下跌。受到国际关联品种走势的影响，以及国内豆油基本面在后期利空的拖累。当前工厂成交减少，国内豆油需求清淡，基本面转空，对期货市场有拖累。

开工方面，截止到 2026 年第 19 周初，工厂豆油库存减少至 75 万吨左右，周环比减少 5%，同比增加 29%。上周工厂开机率下降在 44%附近，豆油产量略减，

五一前后油厂提货量有所增加，导致工厂豆油库存减少。本周油厂开机率可能维持在 44% 附近，豆油产量变化不大，工厂豆油库存有望减少。

成交方面，本周工厂成交量周环比减少，本周有三个工作日，成交略有减少。本周工厂豆油成交 4.76 万吨，周环比减少 2.28 万吨，较上月同期减少 0.01 万吨，同比减少 6.37 万吨。5 月工厂累计成交豆油 4.76 万吨。日均成交来看，本周为 1.59 万吨，上周为 1.76 万吨。

库存方面，截止到 2026 年第 19 周末，国内三大食用油库存总量为 199.77 万吨，周度增加 5.77 万吨，环比增加 2.97%，同比增加 4.16%。其中豆油库存为 89.66 万吨，周度增加 1.80 万吨，环比增加 2.05%，同比增加 26.91%；食用棕榈油库存为 71.52 万吨，周度增加 3.27 万吨，环比增加 4.79%，同比增加 142.11%；菜油库存为 38.59 万吨，周度增加 0.70 万吨，环比增加 1.85%，同比下降 57.88%。

### 三、后期预测

综上所述，虽然贸易商在五一之后补货，但是国内需求最为清淡的时节已经到来，贸易商采购量有限，工厂成交减少，供应方面来看，巴西大豆进口高峰期到来，船期统计 5 月大豆到港在 1200 万吨附近，6 月在 1100 左右，工厂开机率将迅速上升，工厂的豆油库存也将快速增加。受此影响，豆油基差报价将逐步下跌。短期来看，豆油将会震荡下跌。

(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

#### 2026 年市储备粮油第四次竞价交易结果

2026 年 4 月 23 日，北京国家粮食交易中心举办了“2026 年北京市储备粮油第四次竞价交易会”。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 年产小麦 3.14 万吨（存储地：北京），竞价销售 2021 年产小麦 1.00 万吨（存储地：山东），竞价销售 2021 年产小麦 1.51 万吨（存储地：河北），竞价销售 2023 年产稻谷 3.05 万吨（存储地：北京），竞价销售

2023 年产稻谷 2.46 万吨（存储地：吉林），竞价销售 2023 年产稻谷 1.63 万吨（存储地：黑龙江），竞价销售 2023 年产大豆原油 0.67 万吨（存储地：北京），竞价销售 2024 年产大豆原油 0.29 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 48 家企业报名参加，销售稻谷全部成交，销售小麦全部成交，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
稻谷（北京）	3.05	3.05	100%	2820.00	2870.00	2830.00	2851.85
稻谷（吉林）	2.46	2.46	100%	2690.00	2780.00	2690.00	2738.97
稻谷（黑龙江）	1.63	1.63	100%	2670.00	2740.00	2680.00	2695.89
小麦（北京）	3.14	3.14	100%	2430.00	2500.00	2450.00	2477.20
小麦（山东）	1.00	1.00	100%	2460.00	2500.00	2490.00	2492.51
小麦（河北）	1.51	1.51	100%	2450.00	2550.00	2540.00	2542.50
大豆原油	0.96	0.96	100%	8350.00	8360.00	8350.00	8353.01

（北京国家粮食交易中心）

## · 国家储备粮油交易 ·

### 2026年5月12日最低收购价稻谷成交结果

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	129569	2000	2635	2635	2635	1.54
黑龙江省	粳稻	2022	二等	78070	12770	2595	2595	2595	16.36
黑龙江省	粳稻	2023	一等	9152	184	2665	2665	2665	2.01
黑龙江省	粳稻	2023	二等	40832	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2024	三等	1720	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2024	二等	40774	0	--	--	--	0
河南省	中晚籼稻	2022	三等	180136	0	--	--	--	0
河南省	中晚籼稻	2024	三等	49849	0	--	--	--	0
江西省	早籼稻	2025	三等	9753	0	--	--	--	0
安徽省	中晚籼稻	2022	三等	45892	0	--	--	--	0
安徽省	中晚籼稻	2022	二等	14340	0	--	--	--	0
合计	粳稻	--	--	300117	14954	2665	2595	2601.21	4.98
合计	早籼稻	--	--	9753	0	--	--	--	0
合计	中晚籼稻	--	--	290217	0	--	--	--	0