

交易中心双周分析报告

●2026年5月28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.....11

◆ 本市储备粮油交易

2026 年市储备粮油第五次竞价销售结果.....13

◆ 国家储备粮油交易

2026 年 5 月 26 日最低收购价稻谷成交结果.....15

稻米市场进入消费淡季 圆粒粳稻价格稳中偏弱

——五月第四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。目前稻米市场已经进入季节性淡季，大米需求清淡，运输、保管难度加大，终端备货数量降低；国家最低收购价稻谷、中储粮以及各级储备均在轮出，供应相对有保证。总体看，企业普遍以销订购，采购和补库积极性一般。国家粮食和物资储备数据中心监测数据显示，截止到5月25日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价2760元/吨，较上周持平；吉林长春地区三等粳稻收购价3105元/吨，较上周持平；辽宁盘锦地区三等粳稻收购价3000元/吨，较上周持平。

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25日，到厂价在集中2860-2880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略有分化，但总体上涨。中东地缘冲突导致化肥与燃料成本飙升，打击了农户种植意愿，叠加即将到来的厄尔尼诺天气令主要出口国印度和亚洲其他产区的产量可能缩减，引发市场对供给紧缩的担忧。截止到5月25日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口FOB价446美元/吨，较上周上涨17美元/吨；越南大米出口FOB价414美元/吨，较上周上涨8美元/吨；印度大米FOB出口价344美元/吨，较上周下跌2美元/吨；巴基斯坦大米出口FOB价349美元/吨，较上周下跌3美元/吨。

二、相关交易情况

市储方面：2026年5月21日，北京国家粮食交易中心举办了“2026年北京市储备粮油第五次竞价交易会”。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1.60万吨（存储地：北京），竞价销售2023年产稻谷1.09万吨（存储地：黑龙江），竞价销售2023年产稻谷1.60万吨（存储地：吉林）。其中，存储地为北京的部分成交，存储地为吉林、黑龙江的全部成交，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)	1.60	1.02	63.75%	2760.00	2900.00	2860.00	2878.16
稻谷 (黑龙江)	1.09	1.09	100%	2630.00	2690.00	2680.00	2684.02
稻谷 (吉林)	1.60	1.60	100%	2650.00	2810.00	2740.00	2779.94

数据来源：北京国家粮食交易中心

中储粮方面：5月份，中储粮黑龙江分公司继续陈稻谷，截止到5月25日累计成交8619吨，低于上月同期。主要是因为稻米消费进入淡季，企业补库积极性下降。

2026年5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
5.8	18937	2022	3569	19%
5.11	27224	22/23	2800	10%
5.14	24424	22/23	1250	5%
5.18	25649	2022	0	0%
5.21	25649	22/23	1000	4%

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，已销售七期，成交绝大部分为黑龙江粳稻。截止到5月25日，黑龙江粳稻共成交31.1007万吨。

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
5.12	300117	14954	4.98%	2601.21
5.19	299715	49633	16.56%	2626.13

数据来源：国家粮食交易中心

三、2026年1-4月我国大米进出口双增

海关总署数据显示，2026年1-4月我国大米进出口双增。

2026年4月我国进口大米51万吨，同比增加27.8%，进口单价2977.06元/吨；1-4月累计进口大米149万吨，同比增加61.6%，1-4月平均进口单价3006.97元/吨。

2026年4月我国出口大米15万吨，同比增加30.1%，出口单价2946.67元/吨；1-4月累计出口大米57万吨，同比增加71.4%，1-4月平均出口单价3121.81元/吨。

四、黑龙江垦区农作物播种工作全面告捷

黑龙江日报报道，截至5月22日，随着水稻插秧工作全面结束，黑龙江垦区4700余万亩农作物播种工作全面告捷，所有作物全部播（插）在高产期，为今年再夺粮食丰收奠定坚实基础。今年春耕期间，水稻清雪扣棚、做床摆盘、浸种催芽、标准化育秧等关键农事较上年提前2至3天启动，水田日最高插秧进度达297万亩；主推龙粳31、绥粳18等优质食味品种。随着插秧告捷，水田管理已转段至本田肥水管理，采取浅水灌溉、早施分蘖肥等措施，促进秧苗早生快发。

五、未来10天东北地区降水利于一季稻移栽返青

中央气象台报告显示，2026年5月17日-5月23日一周，东北地区热量充足、降水适宜，利于水稻移栽返青；而江汉、江淮西部、江南大部、华南等地多雨寡照并伴有强对流天气，对早稻晒田控蘖和拔节孕穗不利。预计未来10天，东北地区累计降水20~40毫米，利于一季稻移栽返青；南方大部降水强度大、强对流天气频繁，易导致低洼农田积水，不利早稻分蘖和拔节孕穗，同时田间高湿环境可能诱发病虫害蔓延。

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）

新麦产区降雨 陈麦稳中微涨

——五月第四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	5月18日	5月25日	较5月18日
河北石家庄	2545	2545	0%
河南郑州	2550	2550	0%
山东济宁	2540	2550	0.39%
全国小麦价格	2551	2546	-0.20%

(数据来源: 汇易网)

本周,小麦价格止跌,稳中反弹。小麦主产区迎来大范围持续性降雨,与湖北及豫南部分早熟小麦收获期重合,市场对新麦产情的关注度急剧上升,引发市场对新麦品质的担忧。由于前期市场看空新麦丰产,制粉企业普遍执行极低库存策略,持续性阴雨引发新麦产情预期担忧,前期被压制的刚性补库需求集中释放。

(一) 国内方面

(1) 生长情况

目前,北方冬小麦大部处于灌浆乳熟期,成熟期较上年略晚;江淮、江汉、江南东部油菜处于成熟收获阶段,西南地区大部夏收接近尾声。安徽、河南多地遭遇暴雨天气,新麦出现大面积倒伏,局部地区覆盖比例达10-20%,影响小麦灌浆,导致千粒重下降,存在减产风险。未来10天天气预报显示,主产区多地将迎来晴好天气,有利于机械化收割作业推进。市场担忧情绪有所缓解,陈麦价格涨势随之逐步放缓。短期来看,随着河南、安徽等地新麦开镰范围扩大,陈麦价格存在小幅回落的风险。

建议西北地区东部、黄淮西部、江淮、江汉等地要积极清理沟渠,抢排田间积水、散墒除湿,为农机下田创造条件;抓住降水间隙抢收成熟作物,做到应收尽收、适收快收,并及时烘干或通风摊晾,避免籽粒发芽霉变。尚未进入成熟

期的冬麦区要加强田间管理，抓住晴好天气，适时喷施叶面肥，延缓植株早衰，促进籽粒灌浆，增加粒重。

（2）近期行情

近期，国内小麦市场焦点基本集中在新麦市场，当前湖北小麦已经陆续登场，其他主产区小麦也开始零星收获。但是，多变的天气给小麦市场增加了变数，受降雨影响，主产区部分田块出现倒伏，连续降雨的区域出现少量芽麦，且水分较大，皖南、豫南部分地区已经开始抢收。

从当前市场实际购销情况看，目前仅有部分面粉企业开启新麦试探性收购，挂牌价格集中在 1.22-1.25 元/斤的区间，但实际采购量极少，企业多以低价试探行情，挂牌价格参考性有限，无法代表主流新麦成交价格。仅有少数企业抢抓低价高水分芽麦窗口期，大量采购后迅速烘干加工饲料粉，对主流新麦行情的影响较小。

从整体来看，小麦供应方面，农户与基层粮点余粮逐步消化，加之部分储备粮轮换出库节奏放缓，阶段性流通粮源减少，持粮主体惜售心态增强，使得小麦价格上涨。需求端，面粉加工企业开工率略有回升，企业补库意愿提升，为应对到货不足被迫提价吸引粮源。

（二）国际方面

据海关总署最新数据，1-4 月小麦进口量共计 238.6 万吨，同比增加 137.53 万吨，增幅 136.07%。其中进口来源地：加拿大 101.71 万吨（占比 42.63%）、澳大利亚 71.86 万吨（占比 30.12%）、阿根廷 34.98 万吨（占比 14.66%），其他合计 30.05 万吨（占比 12.59%）。

俄罗斯农业部数据显示，俄罗斯南部地区春小麦播种面积约为 130 万公顷，不到去年同期的一半，因为遭遇暴雨和异常寒冷的天气。据咨询机构 IKAR 的初步预计，2026/27 年度俄罗斯春小麦种植面积为 1050 万公顷，同比下降约 5%，为二十年来最低水平。该机构表示，许多农民已转去种植利润更高的油籽作物。

（三）优麦价格情况

本周，优麦价格保持平稳。截至到 5 月 25 日，藁优 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

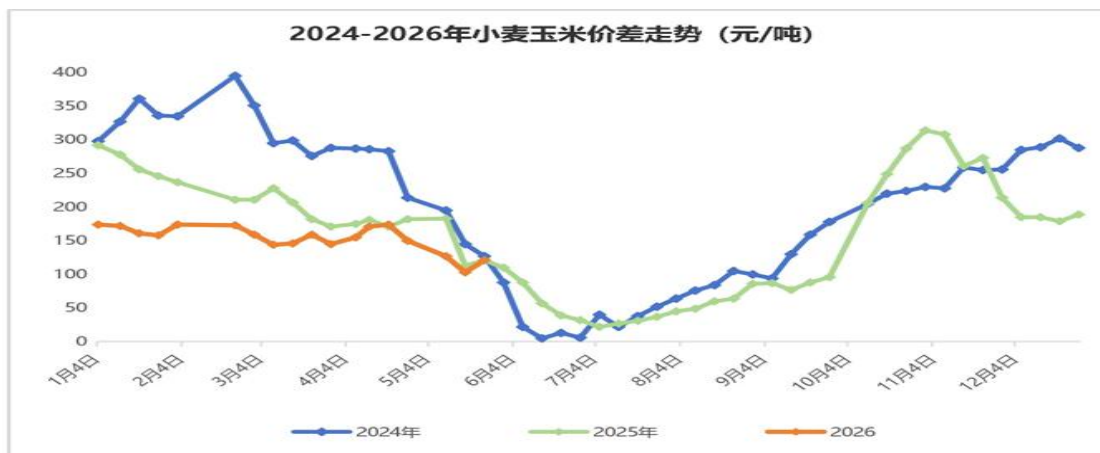
菏泽地区进厂价为 2720 元/吨，价格均较 5 月 18 日持平。（数据源：国家粮食和物资储备数据中心）

二、面粉及副产品市场行情

本周，粉企开机率略有回升，面粉价格保持稳定。主产区河北、山东、河南、安徽、江苏中小企业开机率分别在 31.04%、32.41%、33.06%、33.88%、34.17%，平均开机率 32.91%，环比上周上涨 1.02%，同比去年下跌 0.72%。本周制粉企业开机率较上周出现小幅回升，但整体仍处于年内低位水平。部分中小型面企适度恢复生产，局部区域开工氛围有所好转，陈麦面粉备货陆续启动，面粉走货节奏较好，带动制粉企业开机率普遍提升。不过陈麦原粮价格涨势放缓，粉价持续上涨动能不足，多稳价走货。目前，河北石家庄特一粉出厂价 2790 元/吨，京津地区 2810 元/吨，山西太原 2770 元/吨，山东济南 2770 元/吨，河南郑州 2780 元/吨，江苏徐州 2770 元/吨，安徽宿州 2770 元/吨，周环比均持平。（数据来源：国家粮食和物资储备数据中心）

本周，麸皮价格窄幅整理。近期制粉企业开机率提升，麸皮市场供应量增加。同时高温阴雨天气加大储存难度，企业加速周转。从需求端看，饲料养殖利润低迷、企业按需采购，加上豆粕、玉米价格下跌，均抑制麸皮价格坚挺。目前，河北石家庄麸皮出厂价 1770 元/吨，山东济南 1780 元/吨，河南郑州 1820 元/吨，安徽宿州 1820 元/吨，江苏徐州 1820 元/吨，周环比下跌 20~30 元/吨。（数据来源：中国粮油商务网）

三、小麦替代情况



本周，小麦价格小幅上涨，玉米价格小幅下跌，两者价差较上周扩大。截至 5 月 22 日，全国小麦平均价格较玉米平均价格高 121 元/吨，价差较上周扩大 18

元/吨，与去年同期持平。玉米价格受替代品冲击走低，小麦饲用性价比下降，替代需求收缩。

四、小麦交易情况

2026年1-4月，国家粮油交易中心托市小麦竞价销售计划投放760.75万吨，实际成交616.09万吨，成交率78.77%，成交均价2375.98元/吨，价格区间在2320-2480元/吨。

时间	计划销售 (吨)	成交量(吨)	成交率	最高成交价 (元/吨)	最低价 (元/吨)	成交均价 (元/吨)
2026/1/7	198830	104745	52.68%	2470	2320	2376.88
2026/1/14	200582	161441	80.49%	2460	2290	2347.5
2026/1/21	201262	144194	71.64%	2450	2320	2362.7
2026/1/28	200797	155720	77.55%	2430	2320	2361.53
2026/2/4	300488	209506	69.72%	2430	2320	2358.2
2026/2/11	299694	211077	70.43%	2450	2320	2346.53
2026/2/25	301054	185996	61.78%	2420	2320	2347.78
2026/3/5	298981	253349	84.74%	2420	2320	2364.23
2026/3/11	300672	300672	100.00%	2500	2320	2403.19
2026/3/18	501296	501296	100.00%	2550	2360	2441.03
2026/3/25	800149	740992	92.61%	2510	2320	2397.93
2026/4/1	800588	644198	80.47%	2470	2320	2374.11
2026/4/8	801020	675601	84.34%	2490	2320	2381.53
2026/4/15	799696	716336	89.58%	2480	2320	2390.22
2026/4/22	800995	680973	85.02%	2540	2290	2386.91
2026/4/29	801406	474790	59.24%	2490	2320	2375.47
总	7607510	6160886	78.77%	2473	2319	2375.98

四、后市预测

综上所述，陈麦基层余粮见底，贸易商库存偏低，挺价意愿强。主产区连阴雨致新麦倒伏、芽麦增多，市场担忧新麦品质下降、优质麦偏紧。粉企为保障开工适度补库，饲料替代需求亦有支撑，叠加最低收购价托底。预计短期内，小麦价格将呈现稳中有涨的趋势运行。长期来看，小麦价格将受天气主导。若后续天气好转、新麦丰产预期重新确立，本轮反弹空间将受到明显压制；若阴雨持续导致芽麦、毒素超标小麦规模扩大，优质陈麦及新麦价格有望走强。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

小麦饲用替代增多 玉米价格稳中偏弱

——五月第四周玉米市场分析报告

一、国内主要价格行情

近期湖北安徽河南局部持续降雨导致芽麦增多，小麦的饲用替代增加打压对玉米的需求，近期国内玉米市场价格稳中偏弱波动。

国内主要产区饲料企业玉米收购价

单位：元/吨

产区名称	5月20日	5月27日	涨/跌幅
哈尔滨地区	2260	2260	0.00%
长春地区	2280	2280	0.00%
沈阳地区	2330	2330	0.00%
通辽地区	2380	2355	-1.05%
石家庄地区	2376	2390	0.59%
青岛地区	2490	2480	-0.40%

部分深加工企业玉米收购价格

单位：元/吨

企业名称	5月20日	5月27日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2290	2270	-0.87%
通辽梅花	2270	2270	0.00%
山东西王淀粉	2420	2404	-0.66%

截至5月27日，全国玉米平均价为2428元/吨，较5月20日的2435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2360~2430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-10~5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：据黑龙江省农业农村厅5月25日消息，截至5月24日，黑龙江省春耕生产已进入尾声，玉米播种全部完成，大部分地块已进入出苗期。辽宁省农业农村厅的最新数据显示，截至5月22日，辽宁玉米已播种4170万亩，接近尾声，4月以来，辽宁全省平均气温较常年偏高1.2℃，日照时数偏多19.5小时，气象条件总体利于春耕春播。“五一”前后接连迎来降雨，特别是易旱的辽西和产量最大的辽北地区，均喜获多场透雨，土地适宜、墒情接续；目前全省已普遍出苗，长势呈现苗齐、苗壮的特点，整体出苗情况优于常年。

当前东北地区余粮较为分散，中小贸易主体持粮较多，由于贸易商建库成本高，出货积极性一般，中储粮还在挂牌收购，但收购标准相对严格。以黑龙江齐齐哈尔地区为例，当地贸易商平均建库成本 2200 元/吨左右，加上资金成本和财务费用，按照目前 2230 元/吨市价销售，利润较低，因此存在挺价心理，整体来看，稳中偏弱运行。

2. 华北黄淮地区：玉米价格小幅波动：新季小麦即将集中上市，饲料企业预期新麦的性价比优于饲用等级玉米，因此提前调整原料采购结构，减少玉米备货；东北玉米价格稳中有降，发运到华北地区后价格也有回落；三是生猪养殖行业持续亏损，养殖及饲料企业仅维持刚需补库，玉米终端需求减少，进一步压制玉米价格。深加工企业经过前期的采购原料库存已得到有效补充，厂门到货明显减少，整体采购心态不佳，压价情绪较高。

3. 南北港口：截至 5 月 22 日当周，北方四港玉米库存 328.8 万吨，周环比减少 3.8 万吨，同比减少 33.4 万吨。其中北良港 24.8 万吨，大窑湾 8.8 万吨，锦州港 135.6 万吨，鲅鱼圈 159.6 万吨。当周北方四港下海量共计 45.5 万吨，周环比增加 5.6 万吨，同比增加 0.4 万吨。截至 5 月 22 日当周，广东港口内贸玉米库存 38.6 万吨，周环比减少 4.3 万吨；外贸玉米库存 3.1 万吨，周环比减少 0.3 万吨；进口高粱库存 120.7 万吨，周环比增加 4.5 万吨；进口大麦库存 137.8 万吨，周环比减少 2 万吨；内外贸谷物库存 300.2 万吨，周环比减少 2.1 万吨。

三、玉米种植情况

农业农村部农情调度显示，截至 5 月 15 日，春玉米播种过八成，其中，东北地区、华北西部和北部、西北地区中东部、新疆北部处于播种出苗至七叶期，西南地区东部处于三叶至拔节期，广西处于拔节至吐丝期。春播有利的天气条件是，东北地区入春以来大部时段气温偏高，利于土壤化冻和地温回升，大部墒情适宜；但不利的条件有，4 月以来出现多次大风降温及雨雪天气，导致春耕春播进程短暂受阻。此外，还要关注局部旱情，黑龙江西南部、吉林西部及内蒙古东南部等地部分农田土壤缺墒，影响旱田作物播种，近期降雨后旱情有所缓解。

四、小麦收获对玉米的影响

受连续强降雨影响，湖北、河南南部部分地区出现芽麦，并且水分和杂质偏高，烘干时间长、难度大。目前烘干塔出售的水分 14%以下的芽麦价格为 2140~2200 元/吨，当地饲料企业采购玉米价格 2440~2500 元/吨，芽麦饲用替代优势明显，饲料企业积极采购，且有部分湖北芽麦已发往西南地区饲料企业。但当地烘干设备产能有限，烘干芽麦上市量受限，饲料企业尚未大规模收购，因此对华北玉米价格实际影响没有预想的大。

五、四月进口谷物数量增长

中国海关总署 5 月 18 日发布的数据显示，2026 年 4 月中国主要谷物进口总体呈现增长态势。4 月份谷物以及谷物粉进口量为 339 万吨，同比提高 20.7%；今年前四个月的累计进口量为 1151 万吨，同比提高 47.4%。4 月份的玉米以及玉米粉进口量为 5 万吨，同比减少 73%；今年前四个月累计进口量达 82 万吨，同比增长 85.9%。

4 月份小麦以及小麦粉进口量为 64 万吨，同比减少 14.8%；今年前四个月累计进口 243 万吨，同比增长 130.2%。4 月份大麦进口继续保持高位，进口量为 137 万吨，同比增长 19.6%；今年前四个月累计进口量达到 487 万吨，同比增长 32.1%。4 月份高粱进口量为 71 万吨，同比增长 257.7%；今年前四个月累计进口 156 万吨，同比增长 19.8%。

与此同时，猪肉进口则持续萎缩，4 月进口量为 7 万吨，同比降低 12.5%；今年前四个月累计仅 25 万吨，同比下降 30.1%。

六、巴西玉米到港价格有利润空间

当前国际玉米供应充足，巴西玉米 FOB 价格近期在 218-228 美元/吨区间。若加上约 67-68 美元/吨的运费和 1%配额内关税，到国内港口的完税成本约在 2300-2350 元/吨，相较于国内港口 2500 元/吨左右的价格，存在一定进口利润空间。近年来巴西玉米产量快速增长，出口量也相应增加，已成为全球第二大玉米出口国，巴西已成为我国最大进口玉米来源国。

七、近期交易

1. 市储交易

5 月 21 日，北京国家粮食交易中心销售玉米 1.28 万吨，交易底价为 2360 元/吨，全部以 2400 元/吨成交。

2. 中储粮交易

劳动节后的三周，中储粮新季玉米轮入成交率分别为 98%、99%、81%。本周的 5 月 25 日中央储备粮轮入采购玉米数量为 21.8 万吨，比上周整周采购数量还要多，并且成交率达 100%，其中黑龙江分公司采购了 16.45 万吨，底价 2280-2310 元/吨，实际成交价为 2265-2290 元/吨，折价成交。吉林分公司舒兰直属库采购玉米 4000 吨，采购底价为 2330 元/吨，实际成交价格为 2267 元/吨。

与此形成对比的是，5 月 25 日，中储粮销售玉米 4.59 万吨，实际成交 0.54 万吨，成交比率为 11.66%。

八、后市预测

华北黄淮、长江沿线及西南地区小麦具有饲用替代优势，饲料粮市场供需紧张局面较前期有所缓解，压制近期玉米价格。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

中美贸易协议改善预期 但豆油支撑因素仍显缺乏

——五月第四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	5 月 11 日	5 月 25 日	比较
全国三级豆油平均价格	8792	8686	-1.21%
天津三级豆油价格	8660	8520	-1.62%
美国进口成本价格	14298	14242	-0.39%
阿根廷进口成本价格	10536	10048	-4.63%
巴西进口成本价格	10625	10138	-4.58%

5 月 25 日，周一，大连豆油期货低开，震荡下跌，盘终收跌。主力合约以带上下影线的阴线报收，成交量增加，持仓量增加。大连商品交易所（DCE）豆油期货主力 2609 合约，开盘 8495 元，收盘 8440 元，跌 74 元，跌幅 0.87%，最高 8502 元，最低 8421 元，结算 8454 元。成交 265128 手，持仓 657808 手。

二、市场行情

1. 国际市场

截止 5 月 22 日当周，国际豆油市场主要受到中美贸易协议预期改善的提振，但南美丰产压力、阿根廷下调出口关税以及美伊地缘局势缓和预期共同限制了豆

油的上行空间。芝加哥期货交易所（CBOT）7月豆油期约周度涨幅仅为0.1%，报收每磅73.98美分。

美豆方面：

美国大豆播种进度继续刷新历史同期最快纪录。截至5月17日，美豆播种完成67%，远高于五年均值53%；出苗率达到32%，同样高于历史平均水平。良好的开局为单产潜力提供了支撑，目前大豆处于干旱地区的比例降至27%，较前一周略有改善。

从需求端看，美国大豆压榨需求依然强劲，豆油作为生物燃料原料的消费前景受到原油价格波动的间接影响。出口销售方面，截至5月14日当周，美国大豆总销量为52.4万吨，显著高于前一周的10.21万吨，但本年度迄今累计销量同比仍减少18.3%。美国大豆在国际市场缺乏价格优势，5月21日美湾大豆报价为每吨477美元，高于巴西帕拉纳瓜港的447美元。

南美方面：

巴西大豆收割接近尾声，产量预估继续上调。巴西植物油行业协会（ABIOVE）将2026年巴西大豆产量调高至创纪录的1.8013亿吨，5月出口量预计维持在1610万吨以上的高位，持续挤压美豆出口空间。阿根廷布宜诺斯艾利斯谷物交易所将大豆产量上调150万吨至5010万吨，同时阿根廷政府宣布自2027年起逐月下调大豆及制成品出口税，到2028年底税率将降至15%，此举将显著增强其豆油和豆粕的出口竞争力。

期货市场：

CBOT豆油震荡整理，周线小幅收高。中美达成农业贸易框架协议的消息一度提振市场情绪，但协议缺乏具体执行细节，且南美丰产压力持续显现，抑制了豆油涨幅。此外，地缘政治方面出现缓和迹象，市场传闻美国和伊朗可能签署延长停火协议并重新开放霍尔木兹海峡，若原油价格因此回落，豆油的风险溢价也将面临缩减压力。总体来看，豆油市场短期仍将跟随能源市场波动，同时等待中美贸易协议实际采购进度的进一步指引。

2、国内市场

本周连豆油冲高回落，周线小幅收涨。上半周，受美国大豆出口前景改善及印尼加强棕榈油出口管制提振，CBOT大豆与BMD棕榈油走强，带动连豆油上扬；

下半周，随着中东紧张局势有所缓解及美国种植天气良好，国际原油及美豆油回调，拖累连豆油震荡走低。

库存与开工方面：截至 2026 年第 21 周初，工厂豆油库存增至 78 万吨左右，周环比增加 1%，同比增加 30%。上周工厂开机率回升至 57%附近，豆油产量增加，而市场需求清淡，导致库存累积。预计本周油厂开机率将继续上升至 61%左右，豆油产量进一步增加，在刚需为主的情况下，工厂豆油库存有望继续增长。

成交方面：本周工厂成交量周环比减少，主要因传统需求淡季，市场购销清淡。本周工厂豆油成交 6.57 万吨，周环比减少 2.36 万吨，较上月同期减少 0.96 万吨，同比减少 13.28 万吨。5 月至今工厂累计成交豆油 21.26 万吨。总体来看，短期国内豆油基本面偏弱，库存压力逐步显现，预计后市仍将承压运行。

三、后期预测

受中东地缘局势再度趋紧、美伊冲突升级影响，国际原油价格走高，提振植物油市场，CBOT 豆油昨日收涨。同时，美豆类呈现粕弱油强格局，对国内油粕走势形成传导。从国内基本面看，随着进口大豆大量到港、油厂开工率维持高位，豆油库存逐步累积，压制行情；但部分地区工厂可售货源有限，基差报价保持坚挺，对价格形成一定支撑。多空因素交织下，连豆油仍以跟随外盘震荡为主。

(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 年市储备粮油第五次竞价交易结果

2026 年 5 月 21 日，北京国家粮食交易中心举办了“2026 年北京市储备粮油第五次竞价交易会”。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 1.33 万吨（存储地：北京），竞价销售 2021 年产小麦 0.60 万吨（存储地：山东），竞价销售 2022 年产玉米 1.28 万吨（存储地：北京），竞价销售 2022 年产小麦 0.42 万吨（存储地：北京），竞价销售 2022 年产小麦 0.69 万吨（存储地：河南），竞价销售 2022 年产小麦 0.60 万

吨（存储地：山东），竞价销售 2023 年产稻谷 1.60 万吨（存储地：北京），竞价销售 2023 年产稻谷 1.09 万吨（存储地：黑龙江），竞价销售 2023 年产稻谷 1.60 万吨（存储地：吉林）。

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 50 家企业报名参加，销售玉米全部成交，销售小麦全部成交，销售稻谷部分成交。

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
小麦（北京）	1.74	1.74	100%	2370.00	2480.00	2430.00	2457.70
小麦（河南）	0.69	0.69	100%	2380.00	2460.00	2460.00	2460.00
小麦（山东）	1.20	1.20	100%	2390.00	2490.00	2450.00	2472.38
稻谷（北京）	1.60	1.02	63.75%	2760.00	2900.00	2860.00	2878.16
稻谷（黑龙江）	1.09	1.09	100%	2630.00	2690.00	2680.00	2684.02
稻谷（吉林）	1.60	1.60	100%	2650.00	2810.00	2740.00	2779.94
玉米	1.28	1.28	100%	2360.00	2400.00	2400.00	2400.00

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·

2026年5月26日最低收购价稻谷成交结果

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	2024	二等	24954	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2024	三等	7323	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2023	二等	54795	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2023	三等	1147	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2023	一等	8968	0	--	--	--	0
黑龙江省	粳稻	2022	二等	89984	39595	2605	2595	2596.71	44
黑龙江省	粳稻	2022	一等	112633	10796	2645	2635	2637.78	9.59
河南省	中晚籼稻	2022	三等	210228	0	--	--	--	0
河南省	中晚籼稻	2024	三等	19902	0	--	--	--	0
江西省	早籼稻	2025	三等	10464	0	--	--	--	0
江苏省	中晚籼稻	2024	二等	777	0	--	--	--	0
江苏省	中晚籼稻	2024	三等	2115	0	--	--	--	0
江苏省	中晚籼稻	2024	一等	1586	0	--	--	--	0
安徽省	中晚籼稻	2022	二等	6871	0	--	--	--	0
安徽省	中晚籼稻	2022	三等	49190	0	--	--	--	0
合计	粳稻	--	--	299804	50391	2645	2595	2605.51	16.81
合计	早籼稻	--	--	10464	0	--	--	--	0
合计	中晚籼稻	--	--	290669	0	--	--	--	0