

交易中心双周分析报告

●2026年9月17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·····	3
近期玉米市场行情分析报告·····	6
近期豆油市场行情分析报告·····	10

◆ 本市储备粮油交易

2026 年市储备粮油第八次竞价销售结果·····	13
---------------------------	----

◆ 国家储备粮油交易

2026 年 9 月 15 日最低收购价稻谷成交结果·····	14
---------------------------------	----

国内粳稻购销平稳 东北天气利于生产

——九月第三周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

产区粳稻市场总体稳定，价格平稳运行。供应端看，各级储备持续轮出，新稻上市在即，供应整体充足；需求端看，开学备货虽已结束，双节备货接棒开启，米企继续按需采购。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3100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15日，唐山曹妃甸稻米加工园区企业圆粒陈稻到厂价2760-2800元/吨，较上周基本持平。

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影响新稻产量预，但需求放缓及新季稻米供给增加，越南大米价格下降。截止到9月15日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口FOB价490美元/吨，较上周上涨7美元/吨；越南大米出口FOB价427美元/吨，较上周下跌7美元/吨；印度大米FOB出口价373美元/吨，较上周上涨6美元/吨；巴基斯坦大米出口FOB价412美元/吨，较上周上涨5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9月14日组织稻谷竞价销售专场，竞价销售2023年产稻谷10000吨，存储地为中央储备粮盘锦

直属库，实际成交情况如下：

中储粮网9月14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%
中央储备粮盘锦直属库有限公司	100%

数据来源：中华粮网

最低收购价方面：9月15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1.3万吨，均为黑龙江产粳稻，中晚粳稻全部流拍，成交率2.19%；最高成交价3155元/吨，最低成交价2595元/吨，成交均价2962元/吨。

三、未来10天东北气温较常年偏高1~2℃，利于水稻等秋粮籽粒饱满

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，当周东北地区光温正常、土壤墒情适宜，利于水稻等秋收作物灌浆成熟。江淮、江汉、江南、华南大部晴好，光照充足、底墒良好，利于水稻干物质积累及病虫害防治等农事活动。湖南、广西北部出现1~2天日均温 $\leq 22^{\circ}\text{C}$ 天气，但持续时间短，对孕穗抽穗期晚稻无明显不利影响。西南地区大部光温正常，中西部降水利于增墒蓄水，但四川北部、云南西部降水日数达3~6天、累计50~100毫米，部分低洼田块过湿，不利一季稻等成熟作物收晒。

未来10天，西北地区东南部、西南地区多阴雨，影响水稻等秋粮正常成熟收晒，易致籽粒发芽霉变和倒伏；华南沿海局地强降雨不利晚稻拔节孕穗。东北地区气温较常年偏高1~2℃，利于水稻等秋粮籽粒饱满。其余地区降水利于增墒蓄水，为水稻后期生长提供水分。

四、USDA：预计2026/27年度全球大米产量下调至5.3385亿吨

美国农业部大米展望报告预计，2026/27年度全球大米产量下调342万吨至5.3385亿吨，主要原因是印度和孟加拉国产量预测调低。截至8月初，印度西南季风累计降雨量比长期均值低12%，预计印度秋收水稻种植面积比上年度减少

约 4%，叠加单产下降，预计 2026/27 年度印度大米产量下调 300 万吨至 1.47 亿吨，这将是 2015/16 年度以来印度大米首次减产；孟加拉国大米产量预测下调至 3690 万吨，主要原因是收获面积减少。

五、后期预测

近期，稻谷购销总体平稳，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）

秋粮零星上市 麦价偏弱运行

——九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	9 月 7 日	9 月 14 日	较 9 月 7 日
河北石家庄	2390	2390	0%
河南郑州	2430	2430	0%
山东济宁	2410	2410	0%
全国小麦价格	2415	2414	-0.04%

（数据来源：汇易网）

本周，小麦价格震荡走低。秋粮零星上市，贸易商腾仓回笼资金需求提升。尤其是在小麦市场长期磨底，基层余粮偏多的格局下，对后市看涨信心不足，出货心态迫切，制粉企业门前送粮车辆显著增加，普遍下调收购价格。

（一）国内方面

（1）小麦收购情况

河南：截至 9 月 5 日，全省涉粮企业共收购新产小麦 1701.2 万吨。其中，市场化收购 1632.8 万吨；最低收购价收购 68.4 万吨。 山东：截至 8 月 31 日，全省各类粮食经营主体累计收购小麦约 1994 万吨。 河北：截至 9 月 10 日，全省入统企业累计收购新产小麦 544.35 万吨（不含中储粮收购）。 安徽：截至 9

月 9 日，全社会累计收购 726.69 万吨，其中最低收购价收购 11.74 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，华北黄淮地区秋粮陆续上市，贸易商普遍认为做玉米贸易的利润更好。并且国内小麦供需宽松，市场主体不看好后期小麦价格。此外，质优小麦大多已被出售以满足轮换补库需求，剩余粮源品质较为一般，部分贸易商开始集中腾仓出售小麦。虽然下游面粉销售较 8 月已有所好转，但小麦市场流通粮源增加，制粉企业相应下调小麦采购价格。此外，沿江部分地区春玉米已经上市，品质较好，较质差小麦有价格优势，饲料配方中小麦添加比例下降。

秋粮上市前集中腾仓结束后，我们认为小麦价格将有小幅反弹的可能性，继续下跌空间不大。一是，中秋节和国庆节即将到来，下游面粉需求将有所好转，制粉企业对质优小麦仍有刚性需求。二是，虽然今年小麦托市数量将低于去年，但 6-9 月小麦饲用消费量高于去年同期，陈麦结转数量也大幅少于去年，并且剩余粮源品质普遍低于往年。为保证面粉产品质量稳定，后期制粉企业对质优小麦存在刚性需求，但质优小麦余粮数量少于往年，将支撑小麦价格。

（二）国际方面

截至 9 月 10 日，美小麦主力合约收 741.50 美分/蒲，较上周下跌 10.75 美分。周初盘面延续前期偏强情绪，维持阶段高位运行；随后俄乌双方罕见同步释放和平谈判积极信号，黑海航运中断的风险溢价快速回吐，叠加加拿大、澳大利亚等主产国供应前景转向宽松、美麦出口检验及新作销售持续疲软，以及前期投机净多持仓创逾四年新高后集中获利了结，共同施压盘面。

欧盟数据显示，2026/27 年度迄今欧盟小麦进口量同比降低 46%。其中加拿大份额提高。截至 9 月 7 日，加拿大为头号供应国，数量达到 16.6 万吨，所占份额为 31.8%。摩尔多瓦为第二大供应国，数量为 13.3 万吨，所占份额从去年同期的 15.6% 增至 25.6%。塞尔维亚为第三大供应国，数量 9.9 万吨，所占份额为 19.1%。

（三）优麦价格情况

本周，优麦价格基本稳中有降。截至到 9 月 14 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 2540 元/吨，均较 9 月

7日价格持平。济南17山东菏泽地区进厂价为2530元/吨，均较9月7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，面粉价格整体持稳，走货节奏不快。副产品价格持续走低，粉厂利润空间缩窄，对面粉挺价意愿明显。不过市场购销节奏不快，拉涨动能不足，粉厂报价多维持稳定。目前，河北石家庄特一粉出厂价2820元/吨，京津地区2840元/吨，山西太原2800元/吨，山东济南2800元/吨，河南郑州2800元/吨，江苏徐州2810元/吨，安徽宿州2800元/吨，周环比均持平。监测显示，9月9日，受调查面粉企业开机率40%，周环比持平。

本周，麸皮价格下跌，走货节奏缓慢。上半周，规模性企业挺价意愿明显，跌势和跌幅相对有限。但下半周跌势扩大，看弱情绪宣泄，降价幅度也有所增加。主要是随着库存不断累积，出货压力加剧，企业不断降价刺激需求回归。尤其是头部企业开机率高位，库存堆积压力明显，持续降价走货，市场普遍跟跌调整。目前，河北石家庄麸皮出厂价1430元/吨，山东济南1450元/吨，河南郑州1480元/吨，周环比均下跌60~80元/吨。安徽宿州1585元/吨，江苏徐州1550元/吨，周环比均上涨5~10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、玉米价格双双回落，两者价差较上周收窄。监测显示，截至9月11日，全国小麦平均价格较玉米平均价格高78元/吨，较上周收窄2元/吨，较去年同期持平。随着新玉米上市后，预计饲用替代优势逐步减弱，小麦饲用替代需求或将进一步收缩。（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 2.48 万吨，同比去年减少 16%，实际成交 1.41 万吨，成交率 57%，同比去年下滑 18%；计划采购小麦 1313 吨，同比去年减少 80%，全部流拍。

9 月 7 日-9 月 11 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/%
山西分公司	销售	6495	0	0%
成都分公司	销售	6092	6092	100%
河南分公司	销售	2327	2327	100%
兰州分公司	销售	9878	5714	58%
小计		24792	14133	57%
北京分公司	采购	1313	1313	100%
总计		26105	15446	59%

（二）地储小麦交易情况

据不完全统计，9 月 4 日—9 月 10 日地储小麦销售共投放 25.33 万吨，成交 10.64 万吨，成交率 41.99%，成交均价 2417 元/吨。

据不完全统计，9 月 4 日—9 月 10 日地储小麦计划采购 12.27 万吨，成交 5.37 万吨，成交率 43.77%，成交均价 2598 元/吨。

五、后市预测

综上所述，随着新季玉米全面上市，贸易商普遍认为做玉米贸易利润更优。且小麦市场供需宽松，且小麦饲用替代优势逐步减弱，采购热情降温，市场主体不看好后期小麦价格。预计短期内小麦价格将延续偏弱震荡的格局运行。

（北京国家粮食交易中心 叶研）

春玉米集中上市 期货现货齐降价

——九月第三周玉米市场分析报告

一、国内主要价格行情

本周玉米市场呈现供强需弱格局。华北春玉米集中上量，深加工企业玉米价格快速下跌，东北局地开秤收购新季潮粮，开秤价同比高开后低走。市场余量多于上年，新粮上市叠加贸易商加速腾库，供应持续放量。而需求端养殖亏损、饲料企业随用随采，深加工利润低迷、开工率偏低，整体承接力度不足，价格承压下行。

国内主要产区饲料企业玉米收购价

单位：元/吨

产区名称	9月8日	9月15日	涨/跌幅
哈尔滨地区	2200	2200	0.00%
长春地区	2240	2240	0.00%
沈阳地区	2300	2300	0.00%
石家庄地区	2390	2330	-2.51%
青岛地区	2380	2370	-0.42%

部分深加工企业玉米收购价格

单位：元/吨

企业名称	9月8日	9月15日	涨/跌幅
公主岭黄龙	2210	2210	0.00%
通辽梅花	2160	2180	0.93%
山东西王淀粉	2310	2290	-0.87%

截至9月15日，全国玉米平均价为2348元/吨，与9月8日的2351下跌3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2250~2310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-60~-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 $\geq$ 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：黑龙江青冈县的两家玉米深加工龙头企业黑龙江青冈龙凤和京粮龙江9月2日率先开秤，30水潮粮报价1761.4元/吨，当时呈小幅高开态势。但随后行情快速转弱，连续多日下调。截至9月15日，两家企业的14水收购价2160~2175元/吨。吉林深加工玉米挂牌价约2180~2210元/吨，周比基本持

平。吉林、辽宁陈粮价格持稳，贸易商惜售情绪较大，但南北价格倒挂、跨区利润不足，贸易商发运意愿偏弱，产区粮源难以有效消化。

2. 华北黄淮地区：华北地区春播期间降水多、墒情好、温度高；拔节至抽雄期降水多，未出现“卡脖旱”；8月中旬台风“白海豚”对处于开花授粉期的夏玉米不利，过度降水影响玉米开花吐丝及灌浆，但总体影响范围较小。

8月中旬开始山东、河南、陕西等地春玉米零星收获，目前华北地区春玉米集中上市、夏玉米零星上市，部分地区玉米上市时间较去年提前一周左右。若后期无明显不利天气影响，预计今年华北地区玉米单产和质量将明显好于上年。

华北玉米均价 2270 元/吨，周比回落 49 元/吨；其中山东深加工玉米（含潮粮）挂牌价约 2142~2300 元/吨，周比多数回落 40~100 元/吨。

河南秋玉米基层收购价已跌破 1 元/斤，进一步拉低市场价格。河南当地深加工玉米收购价格已开始跌破 2200 元/吨关口，周比下跌近 100 元/吨，禽料玉米收购价格跌至 2250 元/吨以内。

3. 南方销区：短期行情预计跟随产区偏弱运行，购销保持清淡。新粮集中上市压力即将到来，饲料企业采购心态极为谨慎，多维持刚性滚动库存。市场普遍等待 10 月后新粮集中到货以获取更具性价比的粮源，短期内玉米现货价格将承压。

4. 南北港口：北方港口价格稳中偏弱，新粮上市预期压制港口报价。锦州港 14.5%水二等玉米收购价 2240~2250 元/吨，较上周小幅回落；鲅鱼圈港二等玉米 2240~2250 元/吨。北方四港玉米库存 177.6 万吨，集港量偏低。南北发运持续倒挂，贸易商采购谨慎，成交以执行前期合同为主，北港口价格周比下跌 10 元；南方销区中偏弱，成交清淡。广东蛇口港二等玉米报价 2390~2410 元/吨，较上周稳中偏弱。

三、玉米种植情况

中央气象台监测，截至 9 月 11 日，全国大部玉米处于灌浆乳熟阶段，江汉和西南地区大部处于成熟收获期；其中四川春玉米已收获完毕，重庆秋收进度近 9 成，湖北 3 成，贵州和云南玉米进入成熟收获期。内蒙古、辽宁均有玉米进入成熟阶段。与上年同期相比，今年辽宁、内蒙古玉米偏快，黑龙江偏慢。河南夏玉米已经悄然成熟，同比偏快，山东夏玉米生长进度与上年同期基本持平。今年

山东东部玉米有望在国庆节之前收获，较上年同期提前，而目前业内最为担忧的是秋收是否降雨。

未来十天（9月14日至9月23日），东北地区平均气温较常年偏高1~2℃，利于提升秋粮作物籽粒饱满度。降水方面，内蒙古东北部、黑龙江北部、新疆中部和西南部、华北西部和北部、黄淮西部等地累计雨量有10~30毫米，局地50毫米以上，但西北地区东南部和西南地区多阴雨天气，影响秋粮作物正常成熟和收晒，易导致籽粒发芽霉变、作物倒伏。另根据9月14日国家气候中心气候预测公报，北方玉米主产区秋收高峰阶段（9月28日至10月13日），华北大部降水较常年同期偏少，东北大部、河南南部和新疆北部降水较常年偏多。其中，9月28日至30日，东北南部有中到大雨。

四、副产品价格有涨有跌

玉米淀粉企业库存持续缓速累积，玉米淀粉价格随原料同步稳中有落。全国淀粉价格周比回落10元/吨。玉米原料价格下降，加工产能过剩，玉米淀粉供应宽松，玉米淀粉价格自7月初持续下跌，累计跌幅达200元/吨以上，深加工企业继续降价的意愿减弱，短期价格或进入窄幅整理，后期需关注新粮集中上市节奏及双节备货需求情况。

我国中秋国庆双节假期临近、豆粕价格上涨带动，终端备货需求增加推动玉米酒精报价反弹，酒精、蛋白粉、DDGS周比上涨40~60元/吨。后期需关注新粮集中上市节奏及双节备货需求情况。

五、小麦和玉米比价扩大

近期华北和山东地区玉米价格有所回落，而小麦价格比较平稳，9月15日石家庄小麦玉米价差为70元/吨，上周为50元/吨，9月初为30元/吨。玉米饲用需求持续疲软，饲料企业受养殖亏损影响，普遍维持随用随采策略，玉米库存保持低位。华北芽麦初期进厂价约2220~2240元/吨，较玉米低约200元/吨。小麦替代仍具性价比，华北秋玉米上市，小麦替代增量有限。

六、期货价格回落

大连商品交易所玉米C2611合约9月14日收盘2205元/吨，跌幅1.39%，自9月3日高点2310元/吨累计回吐105元/吨。本轮期货、现货同步下行，核心原因是新粮集中上市，供应压力释放。C2611合约当日持仓量减少6840手至

113.8 万手，成交 55.1 万手，呈现明显的多头减仓、空头加仓格局。华北玉米价格已处于偏低位，价格风险回落，安全边际增强。随着价格跌至市场预期区间，参与主体有望增加，或推动止跌回升。

七、近期交易

9 月 7 日山东泰安市长城粮食储备有限公司竞价销售 2024 年产玉米 3219 吨，全部成交，成交价格为 2340 元/吨。

9 月 10 日河北兴隆县兴隆省级粮食储备有限公司销售 2022 年产一等玉米 4000 吨，成交价格为 2300 元/吨，采购 2026 年产二等及以上玉米 2000 吨，成交价格为 2310 元/吨。

9 月 15 日河北宽城满族自治县国有省级储备粮经营有限责任公司销售 2024 年产一等黄玉米 1750 吨，成交价格为 2220 元/吨。

八、后市预测

随着华北春玉米、黑龙江和辽宁玉米零星收获，今年玉米质量较好，天气对于玉米产量的影响已十分有限，市场对天气的关注点转移至 9 月下旬华北秋收是否会出现连续阴雨之上。今年华北秋收再遇“烂场雨”的风险在下降，东北局部风险则在上升。华北新粮集中上量后，供应压力将进一步释放。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

油脂市场旺季不旺 市场整体需求清淡

——九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	9 月 7 日	9 月 14 日	比较
全国三级豆油平均价格	9347	9267	-0.86%
天津三级豆油价格	9180	9100	-0.87%
美国进口成本价格	13257	13353	0.72%
阿根廷进口成本价格	9660	9758	1.01%
巴西进口成本价格	9798	9896	1.00%

本周，9月14日，大连豆油期货低开，窄幅震荡，盘终收跌。主力合约以带上下影线的阴线报收，成交量减少，持仓量减少。大连商品交易所（DCE）豆油期货主力2701合约，开盘9010元，收盘9005元，跌98元，跌幅1.08%，最高9074元，最低8974元，结算9024元。成交365317手，持仓690270手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周，全球油籽市场下跌，其中芝加哥大豆期货失守13美元关口，因为美国农业部供需数据利空，引发多头平仓抛售。不过中国持续采购美国大豆，制约油籽市场的下跌空间。

美豆方面：美豆维持高位震荡，等待9月供需报告进一步指引。一是，炎热干燥天气或损害美豆单产。本周美豆优良率仍维持在58%，产区干旱比例升至30%，去年同期仅为16%，引发市场对美豆单产下降的担忧。二是，中国持续采购美豆支撑出口需求。自7月8日以来，美国农业部证实累计对华销售大豆586.2万吨。三是，美国压榨需求增加。美国国内大豆压榨量创历史新高，叠加生物柴油政策对豆油需求的提振，支撑了美豆的压榨需求。四是，截至9月1日当周，投机基金在芝加哥大豆期市的净多单增至24.1万手，为2012年7月17日当周以来的最高水平。短期大豆走势仍将强势运行，但是13美元上方构成重要压力区域。美国新作单产风险以及中国持续采购为主要利多因素；但南美新作播种即将展开以及基金的净多单仓位接近历史高位，可能限制进一步上涨空间。

美国农业部预计2026/27年度全球大豆产量达到创纪录的4.4235亿吨，较上月调高10万吨，较上年增长3%。全球大豆压榨预估上调46万吨至创纪录的3.8522亿吨，同比增加2.9%。全球大豆出口预估上调117万吨至1.9158亿吨，同比增长2.3%。全球大豆期末库存略微下调20万吨至1.2402亿吨，同比减少1%。2026/27年度全球大豆库存用量比预计为19.56%，较上月略微下调0.08%，低于上年的20.27%。

南美方面：巴西大豆出口节奏放缓，巴西全国谷物出口商协会（ANEC）表示，8月份巴西大豆出口量953万吨，比7月份的1204万吨减少20.8%，但比去年同期的811万吨增加17.6%；今年1-8月，巴西大豆出口量8415万吨，较去年同期增长6.9%。布宜诺斯艾利斯谷物交易所预测阿根廷大豆产量为5010万吨，略

低于去年的 5030 万吨，但是比五年均值高出 19%。罗萨里奥谷物交易所首次预测 2026/27 年度阿根廷大豆产量为 4800 万吨，低于 2025/26 年度的 5150 万吨。

期货市场：芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货略有上涨，基准 12 月期约收高 0.6%，主要因为国际原油期货持续上涨，生物燃料行业需求前景乐观。美国农业部发布的豆油供需数据对市场影响甚微。

美国农业部供需报告显示，2026/27 年度美国豆油供需数据不变。产量 329.45 亿磅，同比增加 6.4%。生物燃料行业的豆油用量 178 亿磅，同比增加 21.1%，食品、饲料和其它行业用量 153.05 亿磅，同比减少 1.9%。豆油出口仍为 4 亿磅，同比减少 59%。豆油期末库存 18.77 亿磅，同比增加 2.2%。年度均价不变，仍为每磅 70.00 美分。

2、国内市场

本周，东北新豆零星上市，新旧粮交替节奏加快，产区粮源走货整体偏弱。关内多区域新豆陆续上市补充货源，销区流通压力增加，终端刚需采购延续、加工开机偏弱，市场整体交投平淡。豆油市场旺季不旺，市场采购清淡，拖累期货。随盘先涨后跌，周线下跌，基差报价稳中下跌，旺季不旺，市场需求清淡，贸易商下调基差报价。

国内大豆价格重心整体上移。一是，2026 年东北产区大豆种植面积减少，多数企业调研数据显示面积减幅大概区间在 10~20%，提振国产大豆中长期价格底部支撑；二是，前期黑龙江部分产区局部内涝，9 月下旬或将遭遇早霜风险，恰逢大豆结荚鼓粒的生长关键期，市场担忧单产下滑、蛋白含量下降，支撑价格走高；三是，产区余粮已基本见底，贸易商手中库存有限，市场处于“青黄不接”的空窗期，贸易商观望情绪浓厚，惜售心态加重。但是，从终端消费来看表现一般，下游开工率偏低，需求端未出现集中补库的趋势。

开工方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到本周，工厂豆油库存增加至 134 万吨左右，周环比增加近 4%，同比增加逾 2%。上周工厂开机率维持在 63% 附近，豆油产量基本不变，工厂出货量有限，导致油厂库存增加。本周油厂开机率估计略跌至 62% 附近，豆油产量略减，市场需求依旧不算好，导致工厂豆油库存有增加可能。

成交方面，工厂成交量周环比减少，盘面依旧处于高位，影响市场采购，在盘面下跌之际，贸易商忙于点价，新采购也不多。本周工厂成交 4.03 万吨，周环比减少 5.42 万吨，同比减少 7.88 万吨。9 月工厂累计成交豆油 11.48 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 37 周末，国内三大食用油库存总量为 278.29 万吨，周度增加 0.92 万吨，环比增加 0.33%，同比增加 2.20%。其中豆油库存为 145.28 万吨，周度下降 1.33 万吨，环比下降 0.91%，同比下降 0.17%；食用棕油库存为 89.98 万吨，周度增加 1.03 万吨，环比增加 1.16%，同比增加 53.86%；菜油库存为 43.03 万吨，周度增加 1.22 万吨，环比增加 2.92%，同比下降 37.00%。

三、后期预测

综上所述，随着中东局势越发紧张，国际原油再涨，CBOT 大豆与豆油上涨，提振国内油脂市场。就国内豆油市场来看，国内油厂维持高开机、高压榨量，库存持续累积，加之双节备货不及预期，催提压力下现货继续承压，需求端采购极为清淡，对行情形成拖累。预计短期内国内豆油将呈现窄幅震荡的趋势运行。

（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 9 月 15 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	null	206774	4000	2595	2595	2595	1.93
黑龙江省	粳稻	2023	null	40309	0	-	-	-	0
黑龙江省	粳稻	2024	null	52733	9132	3155	3095	3122	17.31
河南省	中晚籼稻	2022	null	190143	0	-	-	-	0
河南省	中晚籼稻	2024	null	49845	0	-	-	-	0
安徽省	中晚籼稻	2022	null	60330	0	-	-	-	0
合计	粳稻	--	null	299816	13132	3155	2595	2962	4.38
合计	中晚籼稻	--	null	300318	0	-	-	-	0