# 黑龙江大豆市场周报（0714-0720）

一、黑龙江省大豆市场运行情况概述

本周国内大豆现货市场价格走势整体平稳，其中东北产区新陈豆源共同供给市场，陈豆价格企稳，24年产豆源价格坚挺，豆一期价周内回暖，市场少量采购，贸易商表示本周成交多为老客户刚需补库，高蛋白豆源走货略快。南方产区仅少数贸易商维持大豆购销，区域内大豆市场活跃度降低，部分贸易商转向俄豆或东北豆购销，市场观望情绪较浓，部分贸易商预期开学前市场有补库需求，因此并不急于出售库存。销区市场本周少量补库到货，经销商售价跟随到货成本上调，但受限于下游市场接受度一般，涨幅有限，因国内多地高温预警不断，不利于鲜食豆制品的保存和加工，各类豆制品厂限产或停产，食用豆需求相应减量。

 二、国内大豆市场行情

1. **黑龙江产区生长进度**

近期黑龙江产区光热条件较好，大豆植株长势较快。本周东北产区有降雨天气来袭，干旱地块持续减少，部分地块出现土壤墒情偏涝，观望产区大豆长势。

**调研显示：**

1. 嫩江霍龙门周边山地较多，当地大豆种植面积大于玉米，农户主要种植高油品种。今年大豆长势较好，株高50公分左右，近期雨水调和较好，土壤墒情适宜，有丰产预期，观望后期天气。
2. 双鸭山宝清周边，今年大豆旱田地租9000-13000元/垧，与去年相比下调2000元/垧，农资种植成本3500-4000元/垧。目前黑龙江东部地区土壤墒情适宜，现阶段种植期较早的地块，大豆长势较好已经开花。
3. 双鸭山友谊农场某农户表示周边地区新季大豆株高40-50厘米，长势良好，目前已经开花。前期气温较高，新豆长势迅猛，但土壤墒情偏旱，天气预报显示近两日有降雨天气，持续关注天气。
4. **黑龙江产区国产豆动态**

本周东北产区大豆现货市场价格平稳。产区内多数贸易商往市场走货速度缓慢，近日成交多为老客户刚需补库，2024年豆源供应逐渐减少支撑其稳价出货。陈豆价格周内多平稳运行，因需求平淡，成交不快。周内该产区大部有降雨天气，利于新作生长。产区多地农户对新豆有丰产预期，持续关注后续天气情况。

1. **销区市场国产豆动态**

本周销区市场东北豆售价稳中偏强运行。市场经销商表示国产豆成交慢于去年同期，因多地周内气温较高抑制终端豆制品需求，且各类学校陆续放假，豆制品需求进一步减量。市场刚需仍存，随着消耗，部分经销商有补库需求、本周有部分到货，售价跟随到货成本调整，只是下游市场接受度一般，涨幅有限。

1. 国内外期货行情

**（一）美盘**

本周CBOT大豆主力合约期价走势先抑后扬。上周五美豆期价收盘下跌，因中西部地区天气条件良好，提振大豆丰产预期，美豆期末库存上调。周一美豆期价收盘多数合约下跌，因美国中西部产区天气条件良好。周二美豆期价收盘温和下跌，因美国大豆作物状况改善。周三美豆期价收盘上涨，主要受到美国农业部单日出口销售报告的有力提振。周四美豆期价收盘温和上涨，因技术性买盘活跃，豆油期价上涨给大豆价格提供支撑。

**【美国】**

USDA作物周报：截至7月13日美国大豆出苗率100%；大豆扬花率47%，去年同期49%，历史均值47%；大豆结荚率15%，去年同期17%，历史均值14%。大豆优良率70%，去年同期68%，分析师预期为67%。交易商称大豆作物评级非常高，意味着作物长势极好。

【**巴西**】

ANEC：2025年7月份巴西大豆出口量估计1219万吨，高于一周前预估的1193万吨。由于巴西2024/25年度大豆产量创历史新高，大豆出口量将同比增长。但预计下半年巴西玉米出口量将增加，大豆出口量已开始较上半年开始下降。

Safras & Mercado：种植意向调查显示，2025/26年度巴西大豆种植面积将达到4821.7万公顷，比2024/25年度增长1.2%。该公司初步预测巴西大豆产量将达到1.79875亿吨，比2024/25年度高出4.6%，这将是新的历史纪录。

【**阿根廷**】

阿根廷官方报告：2024/25年度阿根廷大豆产量达到4,990万吨，同比增长3.5%，创六年来最高。24/25年度阿根廷大豆种植面积1780万公顷，同比增加7.7%。第一轮平均单产3.06吨/公顷，超过十年均值；第二轮平均单产2.51吨/公顷，是十年来的最高水平。

**（二）连盘**

本周龙虎榜前20交易席位减空加多，外资摩根大通、乾坤期货情绪已经在周初发生变化，本周市场储能上攻，在豆一主力在4200-4250点附近，交易主体谨慎。近期预估盘面或回调至4150点附近震荡、测试资金持有者心态后选择方向。本月中下旬之后，资金或移仓换月，7月豆一期价以震荡为主。

截至7月18日，连盘豆一A2509合约收盘价格4,189元/吨，较上周下跌91元/吨；成交量633,587手；持仓量175,312手；豆二B2509合约收盘价格为3,726元/吨，较上周上涨113元/吨；成交量571,393手；持仓量107,609手。

1. 港口分销行情

 牡丹江东宁某经销商俄加豆41%蛋白净粮散积上车4600元/吨，43%蛋白净粮散积上车5000元/吨；俄产东升品种42%蛋白净粮散积上车4600元/吨，44%蛋白净粮散积上车4800元/吨，报价参考。该经销商表示本周主要出库存，市场要货积极性一般，走货不快。

天津地区部分经销商美湾豆净粮包装上车4320-4350元/吨，报价参考。隔夜美豆期价收盘温和上涨，部分经销商售价小幅上调，库存压力不大支撑售价。

1. 后期走势及分析

本周东北产区新陈豆源同时供给市场，贸易主体多以消耗库存为主，多数贸易商表示往市场走货速度缓慢，近日成交多为老客户刚需补库，但2024年豆源稀少支撑稳价出货。本周国储大豆拍卖暂缓，稳定陈豆出库报价，部分贸易商与山东蛋白企业签单走货，部分主体维持市场刚需发往鲅鱼圈走南方市场。

销区多地40度高温天气，不利于鲜食豆制品保存，终端需求减量，东北豆成交正常偏慢，多随用随采。短期影响现货市场价格走势的主要因素为国储陈豆的投放，目前市场传言下周国储或重新启动国产大豆拍卖。7月国产大豆贸易购销处于消费性淡季、贸易库存消耗时间拉长、国产大豆现货价格高位调整的趋势未改。