# 黑龙江大豆市场周报（0721-0727）

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，其中东北产区现货市场仍由新陈豆源共同供给，多数贸易商表示往市场走货缓慢，但因刚需仍存，库存逐渐降低，各贸易主体寄希望于立秋后终端豆制品需求改善。南方产区仅少数贸易商维持大豆购销，多数贸易商转向玉米或小麦等其他品种购销；湖北产区早熟品种大豆少量上市，其价格走低牵连2024年产黑脐王、翠扇等高蛋白豆价走势，若月底上市量加大，仍将对该产区豆源施压。销区市场多地仍处于高温高湿环境中，各类豆制品厂下游产品走货缓慢，影响厂家对原料大豆采购积极性，经销商表示东北豆成交缓慢，随用随采。影响近期豆价走势的主要因素有以下几点：

第一，国储大豆于本周恢复拍卖，两场拍卖均全部成交，多为大型贸易主体、蛋白厂及贸易商拍得。国储拍卖有效增加市场供给，国产豆现货市场短期内供给充足。

第二，食用豆需求仍处于季节性淡季的现状尚未改变，一般来说立秋节气之后早晚温差加大，终端豆制品需求或有改善，目前市场经销商多“用一车拉一车”，成交情况较难支撑现货价格。

第三，关注中美经贸会谈进度。此前中美双方在日内瓦和伦敦举行了两次会谈。8月12日是中美暂停加征关税截止日，最新一轮谈判旨在推迟这一最后期限，关注中美贸易磋商结果。

 二、国内大豆市场行情

1. **黑龙江产区生长进度**

本周东北地区多阵性降雨，累计降水日数可达5～7天，累计降水量较常年同期偏多4～8成，利于土壤水分增加，但部分地区伴有短时强降水、雷暴大风等强对流天气，低洼农田可能出现短时渍涝。

**调研显示：**

1. 五大连池龙镇当地大豆生长条件光温适宜，土壤墒情正常。目前部分地区大豆已经处于开花结荚阶段，今年有丰产预期。
2. 佳木斯富锦周边2024年旱田13000-14000元/垧，与去年相比下调1000-2000元/垧；大豆种植面积或有增加。目前土壤墒情适宜，大豆长势良好、有丰产预期，目前大豆处于结荚期。
3. 孙吴正阳乡今年旱田地租8000元/垧，与去年相比下调500元/垧，种子、化肥等其他农资成本3000元/垧左右。目前大豆长势尚可，处于开花结荚期，土壤墒情适宜。
4. **黑龙江产区国产豆动态**

本周东北产区大豆现货市场收购价格走势平稳。多数贸易商表示本周除执行合同外、往市场走货速度不快，成交多为老客户刚需补库，但因2024年豆源减少，市场刚需仍存，贸易商手中库存逐渐减少，部分贸易商库存出清后或离场观望等待新豆上市。目前产区新豆多处于开花及结荚期、长势良好，局地因近期气温较高土壤偏旱，天气预报显示周后期该产区有降雨天气，局地有暴雨，关注天气对新作影响。

1. **销区市场国产豆动态**

本周销区市场东北豆售价走势平稳。国内多地仍处于高温高湿环境中，天气炎热不利于豆制品的制作和保存，抑制豆制品需求，各类豆制品厂因下游产品走货缓慢而停产或限产，因此对原料大豆采购谨慎，多地经销商表示国产豆成交慢于去年同期，甚至慢于几年同期。食用豆季节性需求淡季或持续至八月份立秋节气之后。

1. 国内外期货行情

**（一）美盘**

本周CBOT大豆主力合约期价走势区间调整。上周五美豆期价收盘上涨，因市场担忧高温天气可能威胁美国作物，美国生物燃料政策将提振国内豆油需求。周一美豆期价收盘下跌，因本周美国中西部将会出现有利降雨，缓解此前因高温带来的压力，中美减贸易谈判的不确定性也继续令市场承压。周二美豆期价收盘下跌，因美国中西部地区天气良好，提振作物产量前景令价格承压，但中美即将重启贸易谈判改善市场人气。周三美豆期价收盘下跌，因中西部地区天气条件整体良好，有消息称中国将削减生猪产量，减少豆粕用量。周四美豆期价收盘互有涨跌，受技术性买盘和贸易协议预期推动。

**【美国】**

南美作物专家：维持2025年美国大豆单产预测不变，仍为每英亩52.5蒲。美国农业部在7月份供需报告里预测2025/26年度美国大豆单产为52.5蒲/英亩，和上月预测持平，高于上年的50.7蒲/英亩。维持2025年美国玉米单产预期值不变，仍为创纪录的每英亩182蒲。

USDA：截至7月20日当周，美国大豆优良率68%，低于市场预期的71%；美国大豆开花率62%，上年同期63%， 五年均值63%；美国大豆结荚率26%，上一周为15%，上年同期27%，五年均值为26%。

USDA气象日报：上周五美国农业气象呈现区域性差异。西部地区持续高温，达到或接近38摄氏度。截至7月13日，华盛顿州农田表层土壤墒情短缺到非常短缺的比例为72%，俄勒冈州为66%，爱达荷州为52%，表明这些地区面临缺水问题。

【**巴西**】

巴西外贸秘书处：7月份迄今巴西大豆出口步伐加快，高于去年同期。7月1至18日，巴西大豆出口量743.7万吨，一周前433.1万吨，去年7月份全月为1125万吨。7月份迄今日均出口量为531,201吨，同比增长8.6%，上周是同比降低1.6%。

【**阿根廷**】

阿根廷农业部：在出口税上调后，上周阿根廷大豆销售显著放慢。截至7月16日阿根廷农户预售2024/25年度大豆2664万吨，去年同期销售量2356万吨。农户预售2025/26年度大豆45万吨，去年同期35万吨。农户销售2023/24年度大豆4071万吨，去年同期2094万吨。

**（二）连盘**

本周豆一主力合约震荡运行，7月22日豆一主力合约增仓上行，盘面目前来看基本面影响偏小，主要还是资金情绪的影响，多单增持助推盘面，豆一主力期价上冲压力位4250点无果，期价冲高回落后震荡运行。本周五龙虎榜前20席位多空双增，交易没有前期活跃。周五豆一主力收于十字星，期价或有回落的可能性，关注震荡区间4150-4250点，进一步观望资金情绪，7月份建议交易主体保持震荡的操作思路未变。

截至7月25日，连盘豆一A2509合约收盘价格4,223元/吨，较上周上涨26元/吨；成交量693,646手；持仓量180,532手；豆二B2509合约收盘价格为3,661元/吨，较上周下跌50元/吨；成交量673,566手；持仓量112,636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，43%蛋白净粮散积上车4750元/吨，报价参考。该经销商表示手中有部分库存，陆续回货中，本周市场要货积极性一般，成交缓慢。

天津地区部分经销商美湾豆净粮包装上车4360-4400元/吨，报价参考。市场缺少利好消息出现，该地区经销商稳价执行合同，等待成交放量，库存压力不大支撑其挺价销售。

1. 后期走势及分析

本周国产大豆现货市场价格高位调整，目前市场报价稍显混乱。2024年产豆源价格相对坚挺，贸易商手中多为40%以上蛋白的豆源，往市场走货以维护老客户为主，贸易商多跟随订单逐步出库存，整体收购意愿一般，除非有新签单才会选择入市收购。本周尽管现货价格变化不大，但持豆主体心态发生变化，挺价心理有所松动，贸易购销成交有小幅溢价空间。

国储陈豆个别仓蛋白偏高、在39.5-40.5%之间，大部分仓为低蛋白豆源、在38-39%之间。博朗咨询统计，中储粮国产大豆购销双向还粮要求2025年，截止7月25日，已经成交256910吨。本周拍卖重启之后，贸易主体跟随参拍成本价调整出货报价，陈豆出库报价较为混乱，4120-4220元/吨。

短期国产大豆新陈豆源共同供给市场，在需求淡季的市场里国产大豆阶段性供给相对充足，各类豆源品质不同，售价存在一定差别，大部分主体以低价为主，随收随走。短期国产大豆价格跟随豆源品质定价，优质优价、保持高位调整趋势未变。