# 黑龙江大豆市场周报（0728-0803）

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阶段性供给充足，虽然2024年产豆源逐渐减少，但国储一周两拍，有效补充现货市场供给，市场豆源构成多样，优质优价现象明显，多数贸易商表示往市场走货缓慢，成交多为老客户刚需补库。

南方产区仅少数贸易商留有部分豆源，挺价销售意愿明显，区域内大豆市场活跃度降低；山东、江苏、安徽、河南等地此前长期气温偏高且缺少降雨，新豆长势一般，关注周后期台风雨过后土壤墒情改善情况，局地暴雨过后或出现旱涝急转。

销区市场多地仍然气温较高，终端豆制品需求暂无增加迹象，各类豆制品厂停产或限产以消耗下游产品，多数经销商表示东北豆走货偏慢，食用豆需求淡季或持续至8月立秋节气之后，具体恢复时间仍与当地气温有较大关系。影响本周价格走势的因素与上周大致相同。

 二、国内大豆市场行情

1. **黑龙江产区生长进度**

目前黑龙江产区新季作物春玉米开花吐丝、一季稻拔节孕穗和大豆开花结荚。本周黑龙江降水偏弱，气温偏高，局部地区干旱发展。周度降水时间略推后，降水主要出现在黑龙江东部，但局部地区如宝清、鸡西、牡丹江局地降水量仍不足10毫米，旱象仍未得到有效缓解。

**调研显示：**

1. 双鸭山集贤地区新季大豆处于开花结荚期，目前株高与往年相比偏爱5-10公分，因6月积温不足，大豆长势较缓，7月份气温升高，光热配合较好，大豆长势较快。现阶段当地降水分布不均匀，局部地块土壤墒情略旱，洼地相对偏涝，但整体来看对产量影响不是太大，观望后期大豆鼓粒期雨热配合情况。
2. 鹤岗萝北周边某农户称当地旱田地租成本10500-12000元/垧，同比小幅下跌1000-2000元/垧。现阶段当地土壤墒情略旱，近期气温偏高，大豆长势较好，处于结荚期，近期少量降雨缓解部分旱情。
3. 牡丹江林口周边大豆株高60公分左右，目前大豆已经开花，土壤墒情已经有旱头显现，等待有效降雨。
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整体走势平稳，局地价格小幅调整。国储豆继续一周两拍，短期内现货市场供给充足，多数贸易商表示往市场走货速度缓慢，成交多为老客户刚需补库，但临近八月，持豆主体出货意愿增强，挺价意愿略有松动。

1. **销区市场国产豆动态**

本周销区市场东北豆售价平稳。国内多地气温依然较高，蔬菜供给充足，肉蛋禽价格相对较低，消费者可选范围广，抑制终端市场豆制品需求，各类厂家对原料大豆采购谨慎。多数经销商表示国产豆成交缓慢，近期主要消耗库存。市场各方等待“立秋”节气之后天气转凉、食用豆需求能有所好转，目前市场整体成交缓慢，限制价格调整空间。

1. 国内外期货行情

**（一）美盘**

本周CBOT大豆主力合约期价走势偏弱。上周五美豆期价收盘下跌，因贸易不确定性和出口需求令人担忧。周一美豆期价收盘下跌，因本周美国大豆产区将迎来凉爽气温和及时降雨，支持大豆丰收预期。周二美豆期价收盘下跌，因本周中西部气温会下降，且持续的周期性降雨增强了人们对美豆丰收的预期。周三美豆期价收盘连续第四个交易日下跌，主要受到美国中西部地区天气利好和出口需求疲软的拖累。港口经销商继续稳价出货，库存压力较小继续提供支撑。周四美豆期价收盘下跌，创下4月份以来的最低水平，反映了美国大豆产区天气良好和中国需求疲软。

**【美国】**

Vaisala：预计美国中西部地区的气温将会下降，并出现周期性降雨，这增强了人们对美国大豆和玉米丰收的预期。过去一周的降雨已经改善了农作物的生长状况，大多数中西部地区的农作物仍然保持着良好的灌溉条件。

USDA作物周报：截至7月27日美国大豆优良率70%，高于市场预期的67%，前一周为68%，上年同期为67%。美国玉米优良率为73%，美国玉米作物优良率下降1%，符合市场预期，仍为2016年以来同期最高值。

【**巴西**】

7月31日消息：巴西植物油行业协会（ABIOVE）委托的研究显示，在马托格罗索州，亚马逊大豆禁令实施范围内近98%的农场都曾非法开垦土地。所谓亚马逊大豆禁令，是一项已有二十年历史的企业自愿协议，旨在保护亚马逊雨林。根据该禁令，ADM、邦吉和嘉吉等全球顶级谷物贸易商承诺，不购买2008年后在毁林土地上种植的大豆，无论农民开垦土地是否合法。ABIOVE负责监督大豆禁令。

【**阿根廷**】

阿根廷农业部：上周阿根廷大豆销售加快。截至7月23日，阿根廷农户预售2024/25年度大豆2743万吨，比一周前高出79万吨，去年同期销售量是2412万吨。农户预售2025/26年度大豆49万吨，比一周前高出4万吨，去年同期45万吨。

**（二）连盘**

本周豆一主力资金从A2509移仓A2511，主力期价震荡走弱，支撑线暂看4100附近。预判后期主力资金移仓A2511后近月09合约期现回归或反弹，而主力更换为A2511后远月期价或延续弱势运行趋势。预估8月豆一主力期价震荡为主，观望盘面资金动向以及是否有新消息指引。

截至8月1日，连盘豆一A2509合约收盘价格4,122元/吨，较上周下跌101元/吨；成交量628,568手；持仓量120,599手；豆二B2509合约收盘价格为3,688元/吨，较上周上涨21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。该经销商表示本周主要出库存，市场走货速度缓慢，天气炎热限制成交。

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。隔夜美豆期价继续收跌，该地区经销商多库存压力不大，稳价执行合同，等待新的指引消息出现。

1. 后期走势及分析

目前产区基层余粮基本消化完毕，国产大豆陈粮投放脚步有条不紊，供应端新陈豆源同步供给市场，持粮主体的惜售挺价使国产大豆现货价格有较强支撑。贸易主体以出库存为主，走货以老客户刚需为主，产区贸易主体挺价心理有所松动，贸易购销成交有小幅议价空间。

销区市场成交价格以实际豆源品质为准，有新豆、陈豆、新陈参混，除非个别主体要求单一品种或2024年产豆源，市场中各类豆源由于品质不同，售价存在一定差别，大部分贸易主体以低价为主，需求淡季里国产大豆阶段性供给相对充足，需求端随用随采策略未变。短期国产大豆价格跟随豆源品质定价、优质优价，预估8月国产大豆价格整体平稳为主，局地部分品种大豆有下跌风险。