# 黑龙江大豆市场周报（0804-0810）

一、黑龙江省大豆市场运行情况概述

本周国内、省内大豆现货市场价格走势整体稳中偏弱；月底前清货思路与陈豆价低带来的双重压力令贸易商出货价格存协议空间；南方产区仅少数贸易商存有少量库存，同样计划开学前出完，高蛋白单一品种豆源价格走势偏弱；销区市场局地售价补涨，整体成交情况正常偏慢，符合“淡季”指标；港口美湾豆因库存少，售价先稳后涨。影响近期豆价走势的因素主要有以下几点：

第一，国储豆单向拍卖一场，底价4200元/吨，与此前双向底价相同，但高于目前市场陈豆价格，以流拍告终。近期首次单向拍卖有一定试探性意味，关注后续底价是否调整。若价格符合市场预期，成交状况或转好。

第二，终端食用豆需求好转需要时间。虽然立秋已过，但国内多地气温依然较高，下游市场豆制品需求暂无增加迹象。但开学前市场有补库需求，中下旬市场成交有望加速。

第三，关注南北产区天气变化。目前新季大豆生长已经到了关键期，后续水热配合情况将影响新豆品质及产量。

 二、国内大豆市场行情

1. **黑龙江产区生长进度**

本周黑龙江产区整体以阵性降雨为主。目前黑龙江降水偏弱，气温偏高，局部地区干旱持续发展，如黑龙江东部局地，鹤岗绥滨、双鸭山宝清/友谊、鸡西、牡丹江局地降水量偏少，旱情仍未得到有效缓解。

**调研显示：**

1. 哈尔滨延寿某农户表示周边新季大豆播种面积多于去年。目前新豆处于结荚鼓粒期、长势良好，土壤墒情略偏旱，近期虽有降雨，但没有下透，关注后续天气情况。
2. 绥滨绥东镇某农户称，当地旱田地租12000-13000元/垧，去年地租14000-15000元/垧。现阶段大豆处于结荚期，当地部分地块旱情较为严峻，目前农户自助浇水，预估有减产预期。
3. 伊春嘉荫周边今年大豆旱田地租8000-9000元/垧，与去年相比下调2000元/垧。当地大豆播种较晚，但7月光热配合较好，大豆长势较快，目前大豆处于结荚期。
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走势偏弱。距离该产区早熟品种大豆上市仅剩一个多月，产区内多数持豆主体计划月底前清空库存、检修设备厂房，本周出货意愿明显，挺价心理松动，售价有一定协议空间。国储拍卖前期成交豆源陆续进入市场，也给2024年产豆源价格带来一定压力。

1. **销区市场国产豆动态**

本周销区市场东北豆售价整体平稳，局地价格小幅上调。经销商根据到货成本调整出货价格，但下游市场接受度一般、限制价格调整空间，部分市场仍存倒挂现象。虽然立秋已过，但多地气温依然较高，终端豆制品需求恢复需要时间，整体成交仍慢。市场各方预期终端需求好转时间从八月中旬至九月初不等，具体与当地气温有较大关系。各类学校都将于九月一日前后开学，市场或根据成交情况提前备货。

1. 国内外期货行情

**（一）美盘**

本周CBOT大豆主力合约期价走势窄幅调整。上周五美豆期价收盘稳中略微上涨，但全球供应充足、美豆产区天气良好、中国需求疲软，均为期价带来压力。周一美豆期价收盘上涨，主要受到空头回补的支持。周二美豆期价收盘下跌，因美国中西部地区的天气整体良好，作物状况处于五年同期最高，中国需求不足。周三美豆期价收盘下跌，追随豆粕市场的跌势。周四美豆期价收盘上涨，因美豆出口销售数据强劲。

**【美国】**

USDA气象报告：美国中西部和南部地区有降雨，这既有利于作物生长，也给一些农业活动带来了挑战。未来五天，美国北部平原和中西部北部地区将频繁出现阵雨，降雨量预计达到1-2英寸，这将进一步为作物生长提供水分。

USDA作物进展周报：8月3日美国大豆扬花率85%，上周76%，去年同期85%，历史均值86%。大豆结荚率58%，上周41%，去年同期57%，历史均值58%。大豆优良率69%，一周前70%，去年同期68%，分析师预期为69%。

【**巴西**】

巴西市场顾问：巴西国内大豆需求依然非常强劲，直接推高了价格，也为农户带来了新的销售机遇。但其也指出了一个潜在的风险，与当前年度大豆销售强劲相比，2025/26年度大豆商业化进程显得异常缓慢。目前巴西全国范围内的新豆预售比例不足25%。鉴于目前大豆价格回升，农户应考虑出售现有大豆库存，并利用当前的价格和溢价锁定下一年度大豆的销售。

【**阿根廷**】

阿根廷关税：7月31日阿根廷正式降低了谷物和肉类的出口税。大豆的出口税从33%降至26%。豆粕和豆油的出口税从31%降至24.5%。玉米、小麦和高粱的出口税从12%降至9.5%。禽肉和牛肉的出口税从6.75%降至5%。此次减税旨在刺激农业部门。

ABIOVE：阿根廷政府最新税收政策调整或轻微削弱豆油和豆粕出口竞争，阿根廷有物流优势，其税收结构仍倾向鼓励豆制品加工而非大豆原料出口。

**（二）连盘**

本周豆一主力合约持续下行，8月7日主力合约由A2509更换为A2511。主力A2511合约在4080-4100点附近受支撑，本周豆一主力合约持续走低，观望资金动向、建议当前时点谨慎操作，中长期预估豆一主力期价震荡偏弱，不排除后期主力期价震荡区间下移的可能性。

截至8月8日，连盘豆一A2511合约收盘价格4,090元/吨，较上周下跌20元/吨；成交量304,176手；持仓量136,187手；豆二B2509合约收盘价格为3,743元/吨，较上周上涨79元/吨；成交量521,273手；持仓量98,260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。该经销商表示国外库存已经运回，本周主要出库存，往市场走货一般。

天津地区部分经销商美湾豆净粮包装上车4400元/吨，报价参考。该地区经销商稳价执行合同为主，等待新消息出现同时，关注后续到货情况，库存偏少仍是较强支撑。

1. 后期走势及分析

东北产区基层余粮消耗殆尽，贸易主体多以出库存为主。周度新陈豆源售价均下调20元/吨。产区贸易主体挺价心理有所松动，新陈豆源实际成交报价有小幅议价空间。短期国产大豆价格跟随豆源品质定价，优质优价。

关内南方产区仅少数贸易商维持大豆购销，近期市场要货谨慎，整体走货速度不快。南方早熟豆陆续上市，报价较为稳定，关注8月中下旬中晚熟大豆陆续上市后，部分贸易商或有调价计划。

销区市场食用需求偏淡，各大豆制品厂家还是以刚需为主，老客户订单发货，库存量尚可。蛋白企业以采购陈豆为主。“立秋”之后，预估压榨企业开机率或逐步抬升，但食用需求恢复还需时间，等待8月中下旬，临近开学季市场补库节奏或阶段性回暖。