# 黑龙江大豆市场周报（0825-0831）

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稳中偏弱，其中东北产区拍卖成交豆源进入市场，且贸易主体在新豆上市前出货意愿明显，均给现货价格带来压力；南方产区湖北豆上市后，持有2024年豆源的贸易商走货变慢，为加速出货售价调整；销区市场各环节有少量补库需求，经销商表示走货速度略有加快；港口进口豆价平稳运行，下游市场按需采购为主。影响近期豆价走势的因素主要有以下几点：

首先，各平台拍卖豆源陆续进入市场，有效补充现货市场供给的同时，也给新陈豆价带来压力，持豆主体为加速出货，售价存在协议空间。

其次，距离东北产区新豆上市仅剩一个月时间，市场部分经销商手中库存可接续新豆，部分经销商需少量备货、调整库存节奏，本周市场有一定成交。从目前的汽运情况看，东北产区豆源多发往蛋白厂、豆制品厂以及市场，汽运费小幅上调。

再次，豆一期价偏弱运行，增加现货市场谨慎情绪，下游市场按需采购为主，等待新的指引消息出现。

最后，商务部28日举行新闻发布会，介绍近期商务领域重点工作有关情况并答记者问。中方愿与美方一道，继续发挥好中美经贸磋商机制作用，通过平等对话协商解决问题，共同维护中美经贸关系健康稳定可持续发展。关注协商进程，将影响后续美豆进口量。

 二、国内大豆市场行情

1. **黑龙江产区生长进度**

本周，东北地区东部局地累计降水量有40～80毫米，部分地区降水量有100～150毫米，累计降雨日数有5-7天，大部地区较常年同期偏多5-8成，局部偏多1倍以上。

**调研显示：**

1. 霍龙门乡某农户称今年旱田地租8000-10000元/垧。大豆长势较好，目前已经鼓粒期。去年产量4500-5000斤/垧，预估今年没有早霜来袭产量或达到每垧5000斤以上。
2. 嫩江长福乡某农户称2024年岗地每垧产量4000多斤，洼地每垧产量5000多斤。今年个别地块土壤墒情还是偏旱，岗地预估产量不太好，综合产量预估和去年相当。
3. **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。农户手中豆源见底，贸易商手中2024年豆源较前期降低，部分贸易商为维持老客户，从合作社、小粮点或种子公司购销适宜豆源，顺价销售。各平台拍卖成交豆源陆续进入市场，现货供应由新陈豆源共同完成。陈豆供给增量、价格稍低，也令2024年豆价承压。多数贸易商表示本周往市场走货速度尚可，市场需方在新豆上市前调整手中库存。

1. **销区市场国产豆动态**

本周销区市场东北豆售价走势稳中偏弱。各平台拍卖成交豆源到达市场，因成本降低，局地经销商售价小幅调整。各类学校即将集中开学，或对终端市场需求有所提振，市场各环节进行了少量补库，经销商表示走货速度较前期略有提升，但国内多地气温依然较高，在一定程度上抑制豆制品需求恢复。部分经销商库存或可销售至新豆上市。

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上涨，因豆油强劲上涨及市场传言中国需求提升。周一美豆期价收盘下跌，因对中国需求的预期减弱。周二美豆期价收盘略微上涨，有消息称中国贸易代表即将访美，市场人气有所改善，但美豆预期丰收，制约上涨空间。周三美豆期价收盘下跌，因美豆丰产预期。周四美豆期价收盘互有涨跌，因美豆出口销售改善。

**【美国】**

1. 美国天气：未来一周将普遍维持较低气温，并有两次冷空气补充入侵。除五大湖沿岸周四有少量降雨外，多数地带将持续干燥。南部和东部干旱区急需雨水，但预测显示短期内难以改善。尽管较凉爽的天气减轻了作物热胁迫，但持续缺水可能已对部分玉米和大豆单产造成不利影响。
2. ProFarmer产量预估报告：预计今年美国大豆产量为42.46亿蒲，单产预计为53蒲/英亩，也略低于美国农业部8月预测的42.92亿蒲和53.6蒲/英亩的历史最高纪录。整体而言，大豆单产的偏差不大，反映出作物潜力较为稳定。
3. USDA气象报告：美国中西部地区遭遇显著低温天气，对中西部夏季作物发育产生了不利影响。作物普遍处于灌浆和成熟关键期，但持续凉爽天气减缓了作物积温的累积，延缓玉米、大豆等农作物生长进程，或推迟收获周期，增加晚期霜冻风险。这对已经依赖紧凑收割时间的农户来说，增加了不确定性。
4. USDA作物进展周报：截至8月24日，美国大豆结荚率89%，去年同期88%，历史均值89%。首次发布的落叶率数据为4%，低于去年同期的6%，和五年均值持平。大豆优良率69%，一周前68%，去年同期67%，为2020年以来同期最高值，报告发布前分析师预期为67%。

【**巴西**】

ANEC：2025年8月份巴西大豆出口量估计为890万吨，略低于一周前预估的894万吨，将比去年8月份的798万吨增长11.5%，但是低于今年7月份的出口量1202万吨。今年头8个月的大豆出口量将达到8866万吨。

【**阿根廷**】

截至8月20日，阿根廷农户预售2024/25年度大豆2990万吨，比一周前高出39万吨，去年同期销售量是2614万吨。作为对比，上周销售82万吨。农户预售2025/26年度大豆79万吨，比一周前高出12万吨，去年同期70万吨。上周销售8万吨。

**（二）连盘**

本周豆一主力期价A2511偏弱运行。盘面走势脱离大豆基本面，资金主力控制盘面动向。本周豆一主力合约失手4000点关口，市场主体对期价较为偏空，持续探底，8月28日收于3945，后期预估盘面或盘整，不排除修整结束后、若市场没有利多消息刺激，承接新季大豆上市，盘面有继续下探的可能性。

截至8月29日，连盘豆一A2511合约收盘价格3,945元/吨，较上周下跌44元/吨；成交量448,933手；持仓量225,071手；豆二B2511合约收盘价格为3,721元/吨，较上周下跌72元/吨；成交量545,750手；持仓量112,061手。

1. 港口分销行情

牡丹江东宁某经销商俄加豆42%蛋白净粮散积上车4700元/吨，43%蛋白净粮散积上车4800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，豆一偏弱调整，市场要货谨慎，整体走货速度不快。

天津地区部分经销商美湾豆毛粮上车4300元/吨，报价参考。该贸易商表示库存压力不大对其报价有支撑，下游市场按需采购为主，目前走货速度尚可，持续关注外部市场消息。

1. 后期走势及分析

东北产区基层农户大豆余粮所剩无几，粮点以及合作社保持清库的思路。东北产区的新陈豆源出货报价稳中偏弱运行，近期拍卖大豆源源不断供应市场，持粮主体心态发生变化，近日持有2024年大豆贸易主体报价增多，低蛋白豆源报价有偏弱趋势，商品豆报价相对坚挺，成交有议价空间，终端主体多方询价后低价采购。

陈豆吉林蛟河、北安、绥棱个别仓蛋白偏高40-41%，大部分仓为低蛋白豆源、在38-39%之间。临近月末，陈豆报价主体增多，参拍中储粮陈豆的贸易主体，都在积极售粮，陈豆报价小幅下调20-40元/吨，但往市场走货速度不快。

销区市场食用需求仍以刚需为主，压榨企业蛋白厂、油厂开始采买国储陈豆，后续压榨需求或有效恢复。短期来看国产大豆拍卖节奏不变，叠加产区贸易主体清库两者对现货市场施压。9月国产大豆价格或稳中偏弱运行，9月中下旬黑龙江产区新季早熟品种大豆或陆续上市，新豆豆源衔接，价格或出现波动。