# 黑龙江大豆市场周报（0901-0907）

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，其中东北产区现价承压运行，贸易主体清库存同时等新豆；南方产区湖北、江苏局地早熟品种大豆收获上市，还有24年豆源的贸易商为加速出货，售价小幅调整；销区市场豆制品需求与气温有关，低价豆源进入市场给价格带来压力；港口进口豆价平稳运行，供需双方均在等待新鲜消息指引。影响近期豆价走势的因素主要有以下几点：

第一，各平台大豆拍卖持续进行。其中中储粮网一周两拍，成交量周比下降，溢价减少，因陈豆走货变慢、新豆即将上市，贸易主体根据成交及订单情况参与；呼伦贝尔农垦农产品购销平台本周拍卖流拍。

第二，内蒙古兴安盟局地、绥化海伦局地早熟品种大豆已经开始褪叶，或于半月内收获上市，关注近期产地天气，将影响新豆水分下降速度和具体收获时间。

第三，市场豆制品需求变化不一，因南北气温存在差异，北方市场经销商表示东北豆成交加速，豆制品需求提升；南方多地气温仍在37-38℃，终端市场需求好转仍需等待。部分经销商库存可以接续新豆，部分经销商近期逢低少量采购。

第四，中美贸易谈判暂无新消息传出。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，黑龙江全省多阵雨或雷阵雨天气，9月3日中西部地区有阵雨，其中齐齐哈尔、大庆、绥化、哈尔滨有雷暴天气，局地有雷暴大风、短时强降水、冰雹，最大雨强20～40毫米，最大阵风8～10级。4日，全省大部地区有分散性阵雨。5-7日全省自西向东有一次降水过程，西北部地区有中到大雨，局地有暴雨，其它地区有小雨，8-10日全省大部有阵雨或雷阵雨。

**调研显示：**

1. 北安赵光镇某农户称当地雨水调和挺好，但该地区有部分大豆长势较高，有倒伏现象或影响今年大豆产量，去年当地大豆产量5000斤左右，预估今年持平或小减。
2. 五大连池新发乡某农户称，当地土壤墒情偏旱，或影响今年大豆产量，预估今年产量4500-5500斤/垧，不好的地块产量或在每垧4000斤左右。
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。目前大豆处于鼓粒期，9月1日当地冰雹来袭，部分大豆苗受灾，今年大豆产量有减产预期。
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调整。随着新豆上市时间临近，有库存的贸易主体清货意愿更强，售价存在协议空间，加上各平台大豆拍卖持续进行，现货价格承受一定压力。兴安盟局地早熟品种大豆已经褪叶，海伦、绥化等地部分早熟品种大豆或于下半月收获，关于后续天气，将影响新豆水分及具体收获时间。市场预期新豆上市后价格偏弱，需方目前保持谨慎观望的操作思路，随用随采，等待新消息。

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。市场终端豆制品需求好转程度与当地气温有较大关系，北方经销商表示走货速度有所提升，但南方因气温较高，多地经销商表示成交并无明显改善。随着低价豆源陆续到达市场，经销商表示市场竞争激烈，为留住客户、售价被动跟随调整。目前下游市场按需补库，经销商多消耗库存等新豆。

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调整。上周五美豆期价收盘温和上涨，主要受到技术性买盘的支持。周一美盘因公共假期休市。周二美豆期价收盘下跌，因中国对美豆兴趣匮乏，中西部降雨改善，有助于晚播作物生长。周三美豆期价收盘下跌，因贸易紧张局势加剧，市场担心对最大买家中国出口不足。周四美豆期价收盘多数收涨，因技术性买盘活跃。

【美国】

1. 美国国家气象局：9月3-7日，美国中东部可能气温低于正常水平，中西部和太平洋西北部部分地区降水偏少。玉米带的中北部及中西部北部降水偏少以及干旱持续，可能对晚熟玉米和大豆生长造成压力，但中西部的晴朗偏凉天气则利于作物成熟和收获准备。
2. USDA作物进展周报：截至8月31日，美国大豆结荚率为94%，上周89%，去年同期93%，历史均值94%。大豆落叶率数据为11%，低于去年同期的12%，但是高于五年均值10%。大豆优良率为65%，一周前69%，去年同期65%。
3. USDA季度贸易展望报告：尽管未来几周美国农户即将开始收获单产创纪录的大豆，但是出口销售报告显示，迄今中国买家尚未订购任何美国新季大豆，而往年这个时候已经订购数百万吨。预计美国对华农产品出口额将从24年创纪录的257亿美元暴跌至26年的90亿美元，这将是2007年以来最差表现。

【**巴西**】

StoneX：巴西2025/26年度大豆和首季玉米产量预测均维持不变。其中大豆产量预估仍保持在创纪录的1.782亿吨。天气因素成为当前最大的不确定性来源。报告强调巴西春季发生拉尼娜的可能性正在增加，这可能造成巴西南部出现干旱，对大豆和玉米的生长均可能造成不利影响。

ANEC：今年巴西大豆出口有望创纪录，主要受益于产量创纪录，同时也得益于中国需求强劲。由于关税，中国尚未恢复购买美国大豆，采购主要集中在巴西和阿根廷。8月份，中国占巴西大豆出口总量的84%，而过去四年的平均水平为75%。

【**阿根廷**】

阿根廷农业部：上周阿根廷大豆销售步伐加快。截至8月27日，阿根廷农户预售3054万吨2024/25年度大豆，比一周前高出66万吨，去年同期销售量是2669万吨。农户预售91万吨2025/26年度大豆，比一周前高出12万吨，去年同期75万吨。

**（二）连盘**

本周大连商品所仓单日报持续减持，目前这注册仓单8460手。本周五龙虎榜前20席位主力合约多单减持空单增持。短期预估豆一主力合约盘面或以震荡为主，中长期豆一主力盘面仍有偏弱可能性，关注9月中旬黑龙江产区新季早熟品种上市之后价格波动，观望资金情绪表现以及外围市场变化。

截至9月5日，连盘豆一A2511合约收盘价格3,974元/吨，较上周上涨41元/吨；成交量471,451手；持仓量196,633手；豆二B2511合约收盘价格为3,757元/吨，较上周上涨36元/吨；成交量603,047手；持仓量112,103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4700元/吨，报价参考。该经销商表示近期有前期库存到货，往市场走货速度略快，需方更青睐中国种子豆源。

天津地区部分经销商美湾豆毛粮上车4300元/吨，报价参考。市场缺少新的方向的消息，该地区经销商稳价出货、执行合同，近期下游市场按需采购为主，整体成交一般。

1. 后期走势及分析

东北产地贸易商在新豆上市前出货意愿仍强，售价有协议空间，汽车运费小幅上调，因汽运车辆不好找，市场到货成本较前期相比变化不大。据调研东北产区新季大豆整体长势良好，后续若无极端天气，产量将优于去年。

销区市场多地经销商表示东北豆走货速度略有加快，但气温较高依然限制终端豆制品需求恢复，经销商近期消耗库存为主，小幅度调节库存同时等待新豆上市。短期来看国产大豆现货价格稳中偏弱运行。