# 黑龙江大豆市场周报（0908-0914）

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略偏弱，其中东北产区多数贸易主体库存已经出清，黑龙江局地新豆零星收割上市，目前尚未形成规模，关注产地天气，将影响新豆收获时间；关内产区2024年豆源见底，部分贸易商转向湖北豆购销，市场优质优价现象明显；销区市场经销商及下游市场多消耗库存，因多地气温较高，终端豆制品需求恢复仍需要时间，多数经销商库存可以接续新豆，少数随用随采，部分低价豆源到货为价格带来压力；港口进口豆经销商稳价出货为主，库存偏紧提供一定支撑，下游市场补库谨慎，整体成交不快。

 二、国内大豆市场行情

1. **黑龙江产区生长进度**

本周，黑龙江省各地气温先升后降，波动明显。10日下午，伊春南部、鹤岗、佳木斯、双鸭山、七台河、鸡西、牡丹江东部多云有阵雨或雷阵雨，其它地区晴有时多云。10日夜间到11日白天:齐齐哈尔阴有中雨，局地有大雨，大兴安岭、黑河西部、大庆阴有小雨，其它地区晴转多云。11日夜间到12日白天:黑河、伊春、绥化、鹤岗、哈尔滨西北部阴有中雨，其中绥化北部局地有大雨，牡丹江、鸡西多云，其它地区阴有小雨。

**调研显示：**

1. 海伦伦河新季大豆开收，蛋白37%，水份13%，油脂23%左右，今年低蛋白含油高，产量6500-7500斤/垧，毛粮收购价格4000元/吨。
2. 牡丹江周边2025年新季大豆，少量地块已经收割，蛋白39%，水分13.5%左右，毛粮收购价格3900元/吨，报价参考。近期降雨天气来袭或影响收割，预估下周之后天气转好之后，大豆收割进度或加快。
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平稳。产区内2024年豆源见底，多数贸易商已经清库离场，少数持豆主体抓紧时间清库，本周陈豆报价也相应减少，国储豆单向拍卖参与度降低，各方均在观望等待新豆上市。周前期宝清、伦河、讷河等地新豆零星收割，目前水分含量13-14%，多为早熟品种或芽豆品种；克山地区“沃豆5”早熟品种叶子褪净，水分再下降点即可收割，新豆预计5-7天收获面积扩大，具体关注天气。本周中后期内蒙古东北部及东北产区大部有降雨天气，将在一定程度上延缓新豆上市进程。

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。多地经销商表示开学季已经过去，下游市场补货接近完成，加上东北新豆即将上市，整体成交正常偏慢，供需双方均在等新豆，主力消耗库存。市场有部分低价豆源到货，为现货价格走势带来一定压力，终端市场竞争激烈，局地经销商售价被动跟随调整。

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整理。上周五美豆期价收盘下跌，因出口销售疲软，技术性抛盘活跃。周一美豆期价收盘上涨，因美元下跌，市场预期大豆作物状况可能下滑。周二美豆期价收盘下跌，因中国继续避开美国供应，交易商在本周美国农业部的供需报告出台前调整仓位。周三美豆期价收盘下跌，交易商在美国农业部周五发布全球供需报告前继续调整仓位，对中国需求的担忧持续。周四美豆期价收盘上涨，因供需报告出台在即，交易商调整仓位。

【美国】

美国农业部将在9月12日发布供需报告，届时将更新大豆单产和产量预期，市场人士密切关注是否会向标普全球所给出的高预期靠拢。若官方数据确认产量进一步增加，可能加剧市场对供应过剩的担忧，尤其在出口需求尚未充分释放的情况下，价格面临下行压力。

美国农业部将在北京时间周六凌晨发布供需报告：一项调查显示，分析师们平均预期2025/26年度美豆单产预期下调至每英亩53.3蒲，低于上月预测的53.6蒲/英亩。分析师平均预期美豆产量42.71亿蒲，低于上月预测的42.92亿蒲，但是仍将是美国有史以来的最高产量之一。

【**巴西**】

SECEX：8月巴西大豆出口步伐高于去年同期。8月1至31日，巴西大豆出口量为933.8万吨，去年8月份全月为804万吨。8月日均出口量为444,681吨，同比增长16.1%。8月大豆出口均价为每吨415.5美元，比去年同期下跌4.5%。

AgRural：巴西2025/26年度大豆作物的播种工作已经开始，但是仍局限于帕拉纳州的一些特定地区。截至9月4日2025/26年度大豆播种进度达到全国总播种面积的0.02%，去年同期尚未开始播种。

ANEC：2025年9月份巴西大豆出口量估计743万吨，高于一周前预估的675万吨，比去年同期提高44%。8月份大豆出口量812万吨。今年头9个月大豆出口量将达到9531万吨，去年同期8905万吨。尽管8月份巴西大豆出口量低于预期，ANEC重申今年大豆出口量将创下新高。

【**阿根廷**】

阿根廷农业部：上周阿根廷大豆销售步伐放慢。截至9月3日，阿根廷农户预售2024/25年度大豆3129万吨，比一周前高出61万吨，去年同期2745万吨。农户预售2025/26年度大豆97万吨，比一周前高出6万吨，去年同期75万吨。

**（二）连盘**

9月12日大连商品交易所注册仓单合计7,952手。本周豆一主力期价先抑后扬。周三盘面放量下跌，破前期低点，在最低点3905点止跌反弹，截止周五盘面减仓上行，重回震荡区间。短期主力合约震荡为主，中长期还是有偏弱预期。关注9月中旬黑龙江产区新季大豆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，后期不排除市场继续探底的可能性。

截至9月12日，连盘豆一A2511合约收盘价格3,959元/吨，较上周下跌16元/吨；成交量506,199手；持仓量196,837手；豆二B2511合约收盘价格为3,760元/吨，较上周上涨27元/吨；成交量568,015手；持仓量121,421手。

1. 港口分销行情

牡丹江东宁某经销商2024年产俄加豆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；2025年产俄加豆47%蛋白净粮散积上车5200元/吨；报价参考。该经销商本周往市场走货速度略快，市场对高蛋白豆源有一定补库需求。

天津地区部分经销商美湾豆毛粮上车4300元/吨，报价参考。市场缺少新的指引消息，该地区经销商稳价出货为主，等待成交放量，近期下游市场采购谨慎，整体走货一般。

1. 后期走势及分析

东北产区大豆现货价格平稳运行，2024年豆源产区贸易商保持清库思路，成交有小幅议价空间。本周陈豆报价主体偏少，仅哈尔滨、拜泉、北安库、红彦库少量22年/23年豆源有出库报价，部分库点下调10-20元/吨，价格稳中偏弱运行。近日了解哈尔滨木兰、海伦局地、双鸭山宝清、牡丹江等地块大豆开始零星收割，目前水分13%-14%，贸易商毛粮收购价格3900-4000元/吨。贸易商预估9月中下旬后大豆收割面积或逐步增加，届时大豆价格或呈现稳中偏弱趋势。

关内安徽、河南等地近两日有降雨天气，关注其对新作生长的影响，局部地块旱涝分布差异较大或影响新季豆源品质。销区市场开学阶段性补库季已过，现多地经销商称东北豆成交偏慢，新陈豆源报价有差异，市场主体以质论价。经销商多消耗库存等新豆，多地气温依然较高，东北豆终端需求一般。压榨企业缓慢恢复，部分蛋白企业观望为主，部分采买陈豆陆续到货，观望9月中下旬新季大量上市后价格变化。