# 黑龙江大豆市场周报（0915-0921）

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平稳为主，其中东北产区天气先雨后晴，新豆收获时间相应延后，虽然收割地点增加，但多为早熟品种，尚未形成主流价格，国储拍卖暂停，市场各方均在等待新豆收获增量；关内产区2024年豆源收尾，部分贸易商转向湖北豆购销，因连续降雨，河南、安徽局地新作生长将受到影响；销区市场因气温不同，终端豆制品需求恢复情况不同，经销商多消耗库存，根据成交情况随用随补；港口进口豆经销商多稳价执行合同，下游市场按需采购，整体成交一般，市场观望情绪明显。

 二、国内大豆市场行情

1. **黑龙江产区生长进度**

上周周末期间黑龙江少量地块五大连池、北安、七台河等局部地块遭遇冰雹，其中七台河局地大豆炸荚，或影响新季大豆产量。本周前三天东北产区多降雨天气，局地短时强降水、大风、冰雹等天气，或增加大豆倒伏概率，也将延缓新豆收获时间。本周中后期晴朗天气增多，新豆收获面积或扩大。

**调研显示：**

1. 牡丹江海林地区早熟品种大豆零星收割，据贸易商表示，收割地块大豆蛋白39%左右、水分12.5%，亩产500斤左右，目前尚未结账，预计毛粮收购价3700元/吨。周边大面积收割预计下旬。
2. 密山杨木乡新季大豆少量收割，已收割地块亩产200-300斤，主要为早熟品种，蛋白含量34-35%，含油23-24%，仅供参考。部分贸易商计划毛粮收购价3600-3700元/吨。周边高蛋白大豆受到干旱及根腐病困扰，产量或降低。
3. 佳木斯富锦当地贸易商收购2025年低蛋新豆毛粮价格3600元/吨，水分13%左右。目前新豆收割量较小，产量约在6000斤/垧，贸易商近期以观望为主，收购偏谨慎。
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平稳。产区内2024年豆源见底，仅少数贸易商还有少量库存没有清空。周初期产区大部降雨天气，在一定程度上延缓了新豆上市时间。本周中后期晴好天气居多，利于新豆水分下降及土壤水分变干，部分未降雨地区新豆陆续收割，目前上市多为早熟品种大豆及受干旱影响大豆。贸易商对新豆多随收随走，或根据订单收购，价格随行就市、协议为主，预计下周上市量增加后将形成主流价格。

1. **销区市场国产豆动态**

本周销区市场东北豆售价走势整体平稳。各地市场因气温不同，终端豆制品需求恢复情况不一，北方市场经销商表示东北豆走货正常，近期消耗库存同时也在观望等待新豆上市；南方市场经销商表示豆制品需求暂无明显改善，各地国产豆成交缓慢，且终端市场竞争激烈，观望情绪较浓。预计随着新豆上市量扩大，市场陈豆消耗压力增加，价格或有调整空间。

1. 国内外期货行情

**（一）美盘**

本周CBOT大豆主力合约期价走势窄幅调整。上周五美豆期价收盘上涨，因USDA公布的供需报告中美豆单产预估下调，空头回补活跃。周一美豆期价收盘下跌，因季节性收割压力，对全球最大买家中国的需求担忧再次浮现。周二美豆期价收盘上涨，因对中美贸易谈判的乐观情绪提振市场人士，美豆产量规模存在不确定性。周三美豆期价收盘下跌，因多头平仓，豆油下挫拖累，美元指数上涨。周四美豆期价收盘下跌，因季节性收成压力显现，美元指数走强。

【美国】

USDA出口销售报告：截至9月4日当周，美国对华装运67,849吨美国大豆，并注明为较晚报告的交易。由于中美贸易紧张局势持续，中国买家已经数月没有采购美国大豆，因此交易商对这笔交易提出了质疑。迄今为止，中国尚未订购任何美国秋季收获的新豆。

USDA作物进展报告：大豆优良率从上周的64%下降至63%，符合预期，仍高于五年同期均值，显示今年大豆长势整体稳定。大豆收割进度已完成5%，与市场预期一致，略高于去年同期。美国玉米优良率为67%，比上周下降1%，但仍为2018年以来同期的最高水平。

【**巴西**】

AgRural：巴西大豆种植才刚刚开始，迄今为止仅完成0.12%。多家机构预计25/26年度美大豆产量将再次攀升至创纪录水平，其中包括Safras & Mercado公司预测的66.5亿蒲和AgResource公司预测的64.9亿蒲。美国农业部的最新预测略低为64.3亿蒲。

CONAB：巴西2025/26年度谷物总产量预计将达到3.5376亿吨，高于2024/25年度预估的3.5020亿吨。谷物种植面积也同步扩大，预计达到8424万公顷，高于上一年度的8174万公顷。2025/26年度巴西大豆产量预计将增至1.7767亿吨，显著高于2024/25年度的1.7147亿吨。大豆种植面积也预计从4735万公顷增至4908万公顷，显示出强劲的增长势头。

【**阿根廷**】

阿根廷农业部：上周阿根廷大豆销售步伐保持稳定。截至9月10日，阿根廷农户预售3189万吨2024/25年度大豆，比一周前高出60万吨，去年同期销售量是2784万吨。作为对比，上周销售61万吨。农户预售104万吨2025/26年度大豆，比一周前高出7万吨，去年同期86万吨。

**（二）连盘**

9月19日大连商品交易所注册仓单合计7628手。本周豆一主力期价先抑后扬。周三盘面放量下跌，周四破前期低点，周五止跌反弹。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集中上市之后价格波动，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19日，连盘豆一A2511合约收盘价格3,904元/吨，较上周下跌52元/吨；成交量527,504手；持仓量221,619手；豆二B2511合约收盘价格为3,699元/吨，较上周下跌61元/吨；成交量686,760手；持仓量121,380手。

1. 港口分销行情

牡丹江东宁某经销商2025年产俄加豆45-46%蛋白净粮散积上车5100元/吨，47-48%蛋白净粮散积上车5200元/吨；报价参考。该经销商表示2024年豆源收尾，2025年豆源陆续到货，本周走货速度尚可。

天津地区部分经销商美湾豆净粮上车4400元/吨，报价参考。该地区经销商表示本周稳价执行合同，下游市场按需采购为主，经销商库存偏紧依然提供支撑。

1. 后期走势及分析

近期东北产区新陈豆源交替，大豆价格优质优价，各品种豆源价差较大。本周东北产区大型集团以及油厂开启新季大豆采购计划，报价持续走低，对市场预期偏空。东北产区贸易商保持清库思路，本周蛋白豆适量走货，成交有小幅议价空间。本周陈豆报价主体偏少，仅哈尔滨、北安库少量豆源稳价出库。

目前黑龙江产区部分地块新季大豆陆续收割，但前期收割多为低蛋白品种以及芽豆品种，水分含量偏大，收购报价偏弱。本周东北产区周初多降雨天气，局地短时强降水、大风、冰雹等天气，部分地区大豆炸荚，也延缓新豆收获时间。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。

销区市场多地经销商称东北豆成交偏慢，新陈豆源报价有差异，市场主体多持有观望的态度。压榨企业缓慢恢复，蛋白企业观望为主，各方主体等待新季大豆集中上市后价格表现。