# 黑龙江大豆市场周报（0922-0928）

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、新陈交替，其中东北产区新豆收割面积较上周扩大，但周中降雨影响收割进度，贸易主体出货为主，价格随行就市；关内江苏少量大白皮收获上市、湖北豆价差明显，山东、安徽、河南等地新豆受降雨影响预计收割时间延后至十月中旬；销区市场局地2025年产东北新豆到货，经销商售价随之调整，低价豆源为陈豆清货带压力；港口美湾豆价平稳运行为主，现货库存偏紧仍提供支撑。影响近期豆价走势的因素主要有以下几点：

第一，关注天气，影响新豆生长及收割进度。东北产区受周中降雨影响，新豆含水量增加，集中收割将推后3-5天，未降雨区域收割将加速。南方产区降雨影响新豆成熟及具体收割时间，若降雨持续，新豆品质存不确定性。

第二，市场处新陈交替阶段，产地贸易主体多根据订单择优收购、快进快出，防范集中收割后可能出现的价格滑落风险。下游市场按需采购，根据出货情况适当补库，市场观望情绪仍浓。

第三，本周中储粮网及粮达网国产豆拍卖恢复。中储粮网拍卖全部成交，多为蛋白厂拍得，目前新豆含水量略高且有后熟期，部分加工厂需使用陈豆生产，国储拍卖有效补充现货市场供给。融通公司底价调整后成交率上升。

 二、国内大豆市场行情

1. **黑龙江产区收割情况**

本周9月23-24日黑龙江产区降雨天气来袭，新季大豆收割暂缓，集中上量在十一左右。黑龙江气象：大兴安岭南部、黑河、齐齐哈尔、绥化西部、大庆、鸡西东部阴有中雨，其中齐齐哈尔北部、绥化西部、大庆局地有大雨，其它地区阴有小雨。黑河北部、伊春北部、佳木斯东部阴有中雨，齐齐哈尔南部、大庆、绥化南部、哈尔滨西部、鸡西西部、牡丹江多云，其它地区阴有小雨。

**调研显示：**

1. 木兰县木兰镇某贸易商2025年产毛粮大豆收购价3600元/吨左右，报价参考。该贸易商表示目前收割地块大豆蛋白35%、水分12%、含油24%左右，为高油豆，今日降雨，预计集中收获仍需4-5天。
2. 绥化庆安县某贸易商2025年产39.5-40%蛋白毛粮大豆收购价3800元/吨左右，报价参考。该贸易商表示刚开始收割的东升一品种垧产4500斤左右，大面积收割仍需5天左右。
3. 北安赵光镇某贸易商2025年产水分13%以内、蛋白39.5-40%蛋白毛粮大豆收购价3800-3840元/吨，报价参考。该贸易商表示周边刚开始收割，目前收获地块垧产6000斤左右。
4. **黑龙江产区国产豆动态**

本周东北产区大豆现货市场新陈交替，价格调整。黑龙江产区内新季大豆收获面积扩大，除少数地区外，大部分区域新豆开收，但目前收割多为早熟品种，蛋白高于41%的豆源数量不多，多为东升系列及绥农系列。周三产区大部出现降雨天气，尚未收获的新豆含水量增加，新豆批量收获仍需等待3-5天。多数贸易主体本周往市场走货速度尚可，水分适宜的商品豆走货速度略快。

1. **销区市场国产豆动态**

本周销区市场东北豆售价走势偏弱。部分市场有低蛋白东北新豆到货，因收获多为早熟品种，经销商售价随之调整，也给2024年豆源出货带来一定压力。高蛋白豆源到货需等待一段时间，后续随着低价新豆抵达，市场豆源完成交替，价格走势将跟随产地。本周下游市场按需采购为主，观望情绪浓郁，等待新豆批量到货。

1. 国内外期货行情

**（一）美盘**

本周CBOT大豆主力合约期价走势震荡偏弱。上周五美豆期价收盘下跌，因中美领导人通话未能就大豆出口问题达成一致。周一美豆期价收盘下跌，因中美并未就农产品贸易达成新的协议，阿根廷宣布将在10月31日前取消所有谷物的出口税。周二美豆期价收盘略微上涨，因技术面超卖，存在反弹修正要求。周三美豆期价收盘下跌，因中国积极从阿根廷采购大豆，加剧了市场对美国出口需求低迷的担忧。周四美豆期价收盘上涨，因阿根廷恢复征收出口关税，但美豆丰产在望，出口销售不振，制约期价上涨空间。

【美国】

USDA作物进展周报：截至9月20日，美国大豆落叶率为61%，上周41%，去年同期62%，五年均值60%。大豆收获进度为9%，上周5%，低于去年同期的12%，也低于分析师预期的12%，但是和五年均值持平。大豆优良率为61%，一周前63%，去年同期64%。

【**巴西**】

1. CONAB：截止2025年9月20日，巴西2025/26年度大豆播种进度为0.6%，高于去年同期的0.2%，低于五年均值1.0%。头号大豆种植州马托格罗索，大豆播种面积达到计划播种面积的0.8%，低于历史均值1.1%。帕拉纳州播种进度为3.0%，低于五年均值3.8%。
2. ANEC：2025年9月份巴西大豆出口量估计为715万吨，低于一周前预估的752.6万吨，今年8月出口量为811万吨，去年9月份为516万吨。今年头9个月的大豆出口量将达到9525万吨，去年同期为8905万吨。
3. 巴西卫星监测公司：巴西2025/26年度大豆播种进展缓慢，主因部分主产区降雨不足导致土壤墒情不佳。尽管9月下半月部分地区迎来降水，但总体水分仍未恢复至适宜水平。截止上周，全国仅约1%的大豆种植面积完成播种，明显低于往年同期。

【**阿根廷**】

1. 阿根廷政府：周一宣布，为缓解美元供应紧张，从即日起到10月31日，将取消大豆、谷物以及制成品（包括豆粕和豆油）的出口税，刺激出口。阿根廷是全球最大的豆粕和豆油出口国，政府此举可能改善其豆油出口竞争力。
2. 9月25日周四，阿根廷税收和海关管控局(ARCA)在社交媒体上发文称，在达到70亿美元的销售上限后，阿根廷重新实施暂停的谷物、牛肉和家禽肉出口预扣税。阿根廷政府当地时间22日宣布，暂时取消谷物、牛肉、家禽肉等农产品出口预扣税。取消出口预扣税是为了推动该国农业部门出口更多农产品，以增加美元供给、稳定本币汇率。暂停令原计划持续到10月底，或直至申报的出口额达到70亿美元。而出口额在宣布暂停令的两天后达到这一上限。阿根廷是全球最大的谷物供应国之一，依靠农业部门产生外汇。
3. 布宜诺斯艾利斯谷物交易所：阿根廷农户在周二售出120万吨大豆，并且对之前预售的另外14万吨大豆进行定价。周一阿根廷农户售出约40万吨大豆，并为另外8.1万吨大豆进行定价。阿根廷财政机构ARCA24日宣布，在暂停出口税不到两天后，政府重新恢复对大豆、谷物及其制成品以及牛肉和家禽的出口税。

**（二）连盘**

本周豆一主力盘面期价先抑后扬，目前来看盘面波动国产大豆基本面影响相对较小，主要还是受外围市场阿根廷关税政策的影响，近两日龙虎榜前20席位交易席位活跃，豆一减仓上行，上方压力明显，建议节前轻仓操作。观望资金情绪表现以及外围市场变化，中长期预估后期不排除市场继续探底的可能性。

截至9月26日，连盘豆一A2511合约收盘价格3,935元/吨，较上周上涨29元/吨；成交量624,787手；持仓量174,807手；豆二B2511合约收盘价格为3,609元/吨，较上周下跌76元/吨；成交量774,480手；持仓量101,508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5000元/吨，47-48%蛋白净粮散积上车5250元/吨；44%蛋白俄豆净粮上车4600元/吨，报价参考。该经销商表示近期2025年俄豆陆续到货，高蛋白豆源走货速度尚可。

天津地区部分经销商美湾豆净粮上车4400元/吨，报价参考。该地区经销商表示近期稳价执行合同，库存压力不大支撑其稳价出货心态，后续若库存出清，或转向其他品种购销。

1. 后期走势及分析

本周东北产区国产大豆价格偏弱运行，新豆陆续上市后，粮质水分不同报价稍显混乱。目前收购豆源水分13-14.5%差别较大，报价价差偏大，市场主体优质优价。本周国储陈豆报价主体偏少，仅北安库部分经销商报价。北安国储库大豆，贸易商出售报价，蛋白39.5%左右，水分11.5%，筛粮装车价格4060元/吨，报价参考。近期贸易商称国储大豆剩余库存量不大。

周度黑龙江产区新季大豆收购报价主体偏多，但收购量相对不理想。销区市场食用需求仍以刚需为主，压榨企业蛋白厂观望新季大豆粮质，多以观望为主；黑龙江油厂少量采买新季低蛋白大豆，但水分偏大，开机或延后。短期内现货市场新陈豆源交替，市场主体观望情绪明显。周中东北产区降雨来袭、延缓新豆收割进度，集中上市在十一前后，预估后期收获上市增量压力或给价格带来下行风险。