



会员通讯周报

2024年12月06日星期五

地址：哈尔滨市南岗区中山路260号新凯莱财富中心16层
电话：0451-81798671
邮箱：hsa2016@126.com
网站：www.hljddxh.com



【内容索引】

形势分析

国储收购“托底” 国产大豆价格坚挺运行

市场行情

现货市场

拍卖信息

行业资讯

南方大豆产区交易活跃带动价格反弹 预期12月行情以稳为主

油厂大豆压榨量有所回升 压榨利润转负

农业农村部：守牢耕地保护红线，确保国家粮食安全

海伦大豆“太空育种”在北京交接

国际资讯

【USDA报告】美国大豆周度出口销售报告

油世界：2024/25年度全球大豆压榨量将同比激增2200万吨

上周阿根廷农户销售大豆的步伐总体加快

行业政策

◆ 国储收购“托底” 国产大豆价格坚挺运行

近期，东北产区暴雪天气来袭，黑龙江多条高速公路封闭，周度大豆购销速度放缓。东北产区贸易主体多处于“雪休”状态，基层农户惜售挺价。黑龙江东部地区部分贸易商小幅提价收购还粮敦化库大豆采购，而往市场走货速度相对较慢，贸易主体多以稳价收购为主。

东北产区基层符合国储标准的毛粮主流收购价为3500~3560元/吨，高蛋白40%以上毛粮主流收购价3640~3740元/吨，实际收购以质论价。短期国产大豆价格较为坚挺，局地地区有20~40元/吨的波动。建议关注东北产区雨雪天气对大豆购销的影响以及剩余豆源的消耗速度。

国储“出陈收新”政策底明确。2024年10月25日，中储粮开启新季大豆收购，往年国储门前排队犹如长龙，今年收购速度相对缓慢。目前统计的11个收购库点中，嫩江直属库红彦分公司有序放号；哈尔滨直属库、绥棱直属库、敦化太平岭库零星排队；其余7个收购库点收购结束或接近尾声。

周度国产大豆拍卖增量释放。本周中储粮网国产大豆拍卖两场，分别在11月25日和11月28日，计划拍卖量49831吨，实际成交量28888吨，成交率58%，拍卖底价3600元/吨，仅一笔溢价10元/吨成交，其余全部以底价成交，生产年限2021年，标的储存分布于哈尔滨市、巴彦县、敦化市。

据统计，中储粮国产大豆11月份共计成交197686吨，市场主体反映多为大型企业参拍。预估短期国储“出陈收新”策略不会发生转变，中储粮国产大豆拍卖或持续；12月份国储或继续收购新季大豆，将增加新的收购库点或扩大现有收购库点的仓容。

基差报价家数增多价格平稳。截至11月28日，讷河象屿库过4.5筛孔、蛋白41%以上大豆收购价3900元/吨，蛋白40%~40.9%大豆收购价3860元/吨，蛋白39%~39.9%大豆收购价3760元/吨，蛋白38%~38.9%大豆收购价3660元/吨；嫩江象屿库过4.5筛孔、蛋白40%以上大豆收购价3830元/吨，蛋白39%~39.9%大豆收购价3730元/吨，蛋白38%~38.9%大豆收购价3630元/吨。象屿集团讷河库点以及嫩江库点下调大豆收购价格20元/吨。

11月27日，北安华贺农业收购符合期货交割的大豆，蛋白39.5%以上筛粮收购价3760元/吨，蛋白38.5%~39.4%筛粮收购价3660元/吨。北安华贺农业新季大豆收购价格下调40元/吨。

期货市场豆一主力合约窄幅震荡，多空双方交易相对谨慎。目前豆一合约近弱远强，主力移仓后期价重心上移。本周大豆价差报价企业家数增多，多为A2501合约基差报价，价格相对平稳，后期或随着期价变动而调整。

本周，辽宁佳屹农、象屿集团、桦南宏安粮贸基差报价相对平稳。最新添加北安华贺农业基差报价A2501-150，A2503-190。上海某集团大豆基差报价，黑龙江维维库A2501合约平水，一口价3890元/吨；辽宁中船东北库A2501+40，一口价3930元/吨；内蒙古大杨树库A2501-65，一口价3825元/吨；中粮齐齐哈尔库A2501-40，一口价3850元/吨；绥滨盛中A2501-55，一口价3835元/吨。

来源：粮油市场报

市场行情

◆ 现货市场

东北产区：近几日豆一期货出现明显下跌，受此影响，东北产区部分地区现货价格及企业报价出现下跌，不过从主流报价看，整体调整幅度十分有限，持粮主体并未出现低价恐慌售粮情况，调低报价后形成的成交较为有限，未能对整体相对僵持的局面产生影响，伴随期货端止跌，现货价格向下运行更为艰难。国储收购托价“细水长流”：价格稳定时并不增加收购量，而出现转弱迹象时增加库点与收购量，稳定情绪为主，使得市场下跌动能继续衰减，降雪导致的物流扰动逐步消散，市场恢复正常购销节奏，但量能水平出现下降，主要在于持粮主体低价售粮积极性不足，目前持有现货的各类主体售粮紧迫性一般，都在等待涨价情况出现。贸易商空间继续被压缩，上游惜售及下游压价使得贸易利润十分微薄，整体看，维持四季度价格波动有限的预期不变，供应充足、需求平淡的结构难有变化，短期重点关注政策动态，成为影响后期东北产区价格变化的重要因素，另外留意春节前的补库行为，对价格或有短期的支撑。

南方产区：南方产区大豆表现继续好于东北产区，基本面压力随着现货的不断释放而逐步降低，由于南北产区的产情区别，目前走货情况稍好于东北产区。不过整体看四季度现货供应充足，价格上涨行为受到压制，中长期价格有走高潜力。持粮主体及贸易商情绪整体中性，依照需求端正常走货为主。

销区市场：销区市场继续以稳为主，期货市场的弱势进一步增加采购从容心态，企业并不急于提价补库，顺势平稳收购为主，核心仍是需求稳定为主，不支持企业扩大生产，但留意春节前下游的补库动作。

来源：大豆天下网

◆ 拍卖信息

1. 12月2日，国储大豆计划单向销售12943吨，年份21年，标的分布在哈尔滨、巴彦。底价为3600元/吨，成交9186吨，成交率71%，成交均价3605.4元/吨。
2. 12月5日，国储大豆计划竞价采购4312吨。采购地点为哈尔滨，采购2024年大豆，要求蛋白39以上。顶价为3950元/吨，成交4312吨，成交率100%。
3. 12月5日，国储大豆计划竞价采购4312吨。采购地点为哈尔滨，采购2024年大豆，要求蛋白39以上。顶价为3950元/吨，成交4312吨，成交率100%。

行业资讯

◆ 南方大豆产区交易活跃带动价格反弹 预期12月行情以稳为主

南方产区豆价不同程度上涨

11月以来，黄淮海产区大豆价格整体反弹。美国总统竞选结束后，市场对于后期进口货源到港成本增加的预期开始升温，加之前期黄淮海部分产区价格较低，产区贸易环节补仓积极性明显提升，跨区域调货量增加，带动各地价格重心不同程度走高，区域之间的价差明显缩小。截至11月29日，河南、安徽、山东、苏北等地42%-43%蛋白货源主流价格在2.30-2.40元/斤区间，较10月末上涨0.10元/斤左右。

新季大豆出货压力小于往年

2024年黄淮海部分大豆产区播种面积减少约三成，一些区域在生长期内又遭遇极端天气，导致河南、安徽、山东等传统大豆种植区单产较去年降低。今年黄淮海产区整体产量减少约三成，叠加新粮上市期间多地基层积极出货，使得基层货源出货压力明显小于往年同期。截至11月末，黄淮海产区整体余粮比例在5成左右，较往年同期减少约两

成。这种情况在往年同期较为罕见，也是支撑行情上涨的主要动力，且在未来较长时间内会对南方产区行情形成较为明显支撑。

南北价差拉大利于东北货源消化

11月，在黄淮海大豆产区价格反弹的同时，东北大豆产区价格则相对稳定，导致黄淮海产区与东北产区的大豆价差增大。以河南商丘与黑龙江海伦月均价格对比为例，截至11月29日，两地11月份价差517元/吨，较10月份价差扩大190元/吨，而去年同期11月份价差为566元/吨。从往年经验看，当二者价差拉大至400元/吨以上时，部分区域会选择用东北大豆来部分替代南方大豆。当前阶段南方及华北、华东市场已经有部分贸易加工企业加大东北大豆采购力度，预计12月份南方产区大豆市场将有更多东北大豆流入，这将会对东北产区大豆特别是高蛋白大豆出货量形成明显拉动。

综合来看，今年黄淮海大豆产区产量偏低，整体货源出货压力不大，或对南方产区市场形成一定支撑，且随着各地气温下降后，下游豆制品消费预期消费量将会逐步有所提升，预计12月份南方产区价格或以稳为主。

来源：农民日报

◆ 油厂大豆压榨量有所回升 压榨利润转负

上周国内主要油厂大豆压榨量189万吨

监测显示，截至11月29日一周，国内大豆压榨量189万吨，周环比下降8万吨，月环比上升9万吨，较上年同期下降13万吨，较过去三年同期均值下降14万吨。预计本周国内油厂大豆压榨量约180万吨。

进口美国大豆成本小幅波动

上周美国大豆期价在990美分/蒲式耳附近震荡，我国进口大豆完税成本小幅波动。监测显示，11月29日，美国大豆1月船期CNF报价446美元/吨，CNF升贴水报价较CBOT1月合约高225美分/蒲式耳，合到港完税价3704元/吨（3%进口关税、9%增值税，下同），周环比下降14元/吨，月环比下跌74元/吨，同比下降1011元/吨。

进口大豆压榨利润转负

11月中旬以来，国内豆油价格大幅回调，油厂大豆压榨利润由正转负。监测显示，11月29日，1月船期美国大豆对大商所2505合约压榨利润-113元/吨（3%进口关税，

加工费用 100 元/吨)。按照 2 月华北地区销售的豆粕、豆油基差报价, 现货压榨利润-87 元/吨。

预计 12 月美国大豆价格下跌空间有限

上周 CBOT 大豆期价持续在近 4 年低点徘徊, 主要是因为特朗普提议的贸易关税政策使得美国农产品出口前景变差, 生物燃料政策的不确定导致豆油价格下跌, 进而拖累大豆价格。

预计后续美国大豆价格下跌空间有限, 一是近期美国大豆下跌后, 中国采购美豆数量增多, 出口改善支撑美豆价格。二是美豆价格已经跌破成本线, 成本支撑作用增强。三是巴西大豆播种接近尾声, 阿根廷、巴拉圭等也进入集中播种期, 未来市场将关注南美大豆长势, 任何不利天气均有可能推涨大豆价格。

来源: 中华粮网

◆ 农业农村部: 守牢耕地保护红线, 确保国家粮食安全

农业农村部 5 日举行新闻发布会, 介绍第三次全国土壤普查工作进展成效, 并回答记者提问。会上, 第三次全国土壤普查领导小组办公室专职副主任、农业农村部农田建设管理司副司长杨鹏介绍, 土壤普查可以查明土壤的类型、分布规律, 查清土壤资源的数量和质量。随着经济社会的快速发展, 土地的利用结构和耕地的利用方式跟四十年前相比发生了重大的变化, 亟需掌握当前土壤质量的状况, 为土壤科学利用、改良培肥、保护管理等提供基础支撑, 为经济社会生态建设重大政策的制定提供决策依据。总体而言, 开展第三次全国土壤普查主要是基于四个方面的考虑:

一是守住一条红线。即守牢我们的耕地保护红线, 确保国家粮食安全。随着经济社会的发展, 耕地占用刚性增强, 要进一步落实耕地保护责任, 严守耕地红线, 确保国家粮食安全。需摸清耕地的数量状况和质量底数。在第三次全国国土调查已经摸清耕地数量的基础上, 迫切需要开展土壤三普工作, 实施耕地质量的“全面体检”。

二是提供一个支撑, 即支撑高质量发展要求, 加快农业农村现代化。完整、准确、全面贯彻新发展理念, 推进农业发展绿色转型和高质量发展, 需要土壤肥力与健康指标数据做支撑。推动品种培优、品质提升、品牌打造和标准化生产, 提高农产品的质量和竞争力, 需要详实的土壤特性指标数据作支撑。指导农户和新型农业经营主体因土种植、因土施肥、因土改土, 提

高农业生产的效率，需要土壤养分指标数据支撑。发展现代农业，促进农业生产经营管理信息化、精准化更离不开土壤大数据的支撑。

三是促进生态文明建设，即保护环境，发挥土壤资源生态功能。随着城镇化、工业化的快速推进，农用地的土壤质量受到一定的影响。部分区域农田土壤退化问题突出，有的地块土壤生物多样性明显下降，土传病害加剧，都制约了土壤多功能的发挥。全面掌握耕地、园地、林地、草地的土壤性状，可以有效发挥土壤的生产、环保、生态的功能。

四是助力乡村产业振兴，即优化农业生产布局，高效利用土壤资源。人多地少是我国的基本国情，需要合理利用土壤资源，发挥区域的比较优势，优化农业生产布局，提高水土光热等资源的利用率。有土壤普查的基础数据作支撑，有利于推进农林牧业生产布局优化，因土适种、科学轮作，农牧结合，因地制宜，多业发展，实现既保粮食和重要农产品有效供给，又保食物多样，促进乡村产业兴旺和农民增收致富。

来源：中国新闻网

◆ 海伦大豆“太空育种”在北京交接

日前，海伦大豆品种“太空育种”交接仪式在北京举行，标志着海伦市“东生”大豆种的“太空育种”项目进入关键阶段。海伦市曾搭乘实践卫星十九号的110.4克大豆种子顺利交接。

据了解，通过太空育种培育出的优良品种，可以提高农作物的产量和质量，增强农作物的抗病虫害、抗逆性等能力，对于保障国家粮食安全、促进农业产业升级具有重要的推动作用。

交接仪式包括东生1号、东生16号、东生19号、东生22号、东生35号五个大豆品种。此次太空育种项目的成功实施是海伦市在农业科技领域的重要突破。太空大豆育种具备“诱变效率高、育种周期短、有益变异多”等优势，接下来，这批种子将进入播种阶段。

来源：黑龙江日报

国际资讯

◆ 【USDA报告】美国大豆周度出口销售报告

截至2024年11月28日当周，美国2024/25年度大豆净销售量为2,312,700吨，比上周低了7%，但是比四周均值高出17%。主要买家包括中国(669,700吨，其中321,000吨转自未知目的地，另有销售量减少7,200吨)，未知目的地(432,700吨)，西班牙(352,400吨，其中330,000吨转自未知目的地，另有销售量减少1,900吨)，墨西哥(181,000吨，其中另有销售量减少1,700吨)，以及埃及(175,900吨，其中55,000吨转自未知目的地，另有销售量减少10,000吨)，但是对爱尔兰的销售量减少21,500吨，对伊拉克的销售量减少1,500吨。2025/26年度净销售量为200吨，销往日本。当周出口量为2,428,900吨，比上周高出17%，比四周均值高出5%。主要目的地包括中国(1,246,300吨)，西班牙(478,400吨)，中国台湾(96,300吨-其中70,400吨为较晚报告)，墨西哥(78,500吨)，以及土耳其(71,000吨)。

来源：博易大师

◆ 油世界：2024/25年度全球大豆压榨量将同比激增2200万吨

德国汉堡的油世界在月度报告里表示，2024/25年度（9月至8月）全球大豆压榨量将同比提高2200万吨左右。

报告称，全球对大豆、豆粕和豆油的依赖程度正在快速增长。

由于葵花籽油、菜籽油和棕榈油供应短缺，因此需要更多豆油来至少填补这些植物油的部分供应缺口。

据油世界估计，2024/25年度全球油菜籽和葵花籽的压榨量将比上年减少800万吨。

来源：博易大师

◆ 上周阿根廷农户销售大豆的步伐总体加快

阿根廷农业部的统计数据显示，上周阿根廷农户销售大豆的步伐加快。

阿根廷农业部称，截至11月27日，阿根廷农户预售185万吨2024/25年度大豆，比一周前高出8万吨，低于去年同期的156万吨。作为对比，上周销售4万吨。

农户还销售3,349万吨2023/24年度大豆，比一周前高出44万吨，去年同期1,601万吨。作为对比，之前一周销售35万吨。

到目前为止，没有2024/25年度大豆的出口许可申请，而去年同期2023/24年度大豆的出口许可证申请量为44万吨（一周前为38万吨）。

2023/24年度大豆出口许可申请量为463万吨，高于去年同期的203万吨。

上周阿根廷官方汇率和平行汇率的价差缩小，意味着贬值预期减轻。

截至11月27日，阿根廷官方汇率和平行汇率之差为107比索，上周为122；10月底为180，9月底为256，8月底为340，7月底427，6月底440，5月底315，4月底156，3月底137，2月底171，1月底344。

来源：博易大师