



会员通讯周报

2025年1月10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

小寒过后天不“寒” 大豆适度增仓“好过年”

市场行情

现货市场

拍卖信息

行业资讯

农业农村部召开常务会议 研究部署粮油作物大面积单产提升工作

2024年全国农产品质量安全总体状况稳中向好

粮农组织2024年食品价格指数下降2.1%

国际资讯

全球供需前景表明2025年大豆走势总体以看跌为主

南美大豆产量创纪录的前景遭遇挑战

形势分析

◆ 小寒过后天不“寒” 大豆适度增仓“好过年”

入冬以来，关内苏鲁豫皖豆区的气温一直偏高，“数九寒天”却如同“小阳春”。如今，小寒节气已过，黄淮及长江以南大部地区气温高于常年均值，豆制品需求旺季姗姗来迟。终端经营主体可以适度增仓，避免春节后集中补货带来成本增长。

小寒节气已过，今冬气温有些反常，黄淮及长江以南大部地区气温高于常年均值，各类蔬菜的流通和供应有序、价格平稳。每年此时，豆制品加工转化量均已进入峰值，而今年这种需求旺季却迟迟未现。

春节日益临近，东北大豆产区低蛋白豆源仍是拖累其行情的主因。对于这类豆源的转化，政策性压榨收储成为市场关注的焦点。基层高蛋白商品豆收购价上涨，但市场流通报价却难以跟随。

关内产区不同区域之间同类豆源的价格相互抑制，虽然各地收购量不大，但与需求合拍，收购网点均有适度库存。受市场主体看淡后市影响，行情缺乏“领头羊”，收购主体入仓价格差异不大。

国储拍卖略放缓，竞价采购进行中。2024年末，期货豆一由低谷时的3712点迅速反弹，短短5个交易日直逼3950点。期货市场大幅上涨的同时，市场传闻九三集团、中粮油脂将在新年伊始全面启动压榨性补贴收购，而且价格高于国储之前的3700元/吨。

由于以上传闻迟迟没有得到证实，上周五期货豆一价格明显回调。大豆现货市场因缺乏提振因素，主流行情稳定，未来东北产区有关补贴压榨的政策性收储值得关注。

国储陈豆拍卖略有放缓，但每周仍以竞价采购形式收新，1月3日，计划竞价采购2.912万吨2024年产大豆，哈尔滨、巴彦、牡丹江、穆棱要求蛋白含量38%以上；敦化则要求蛋白含量39%以上，竞价采购起价分别为3850元/吨、3880元/吨、3980元/吨，因其价格相对于参拍主体所持的豆源没有明显利润差，本轮竞价采购仅成交1.057万吨，成交率36.3%，成交价3840~3850元/吨。

关内豆区气温高，收购或现小高峰。入冬以来，关内苏鲁豫皖豆区的气温一直偏高，“数九寒天”却如同“小阳春”，有利于大豆购销。而这种现象持续时间较长，使得蔬菜生产和供应打破了常规。各地除越冬类蔬菜大量上市外，温棚菜生长周期明显缩短，蔬菜价格受控，居民和各类食堂的选择空间加大。豆制品需求旺季姗姗来迟，以致关内豆市超预期的清

淡。河南许昌、周口、漯河、驻马店及永城等地双比重筛豆主流装车报价4700~4760元/吨，需求端要求蛋白含量需在43%以上。部分有色选设备的商户对毛粮质量要求较严，不仅蛋白要高于43.5%，而且色泽要求鲜亮，精选后的商品豆装车报价4900~4960元/吨，收购主体大多不愿过多增仓。

安徽阜阳太和以及亳州市涡阳、利辛普通筛粮装车报价4600~4640元/吨，双比重筛粮以4700~4740元/吨居多，部分色选商品豆装车价在4960~5000元/吨之间；淮北铁佛、刘桥大多为双比重筛粮，装车价以4700~4760元/吨为主；宿州和蚌埠五河43%蛋白含量“杂豆”装车价4720~4760元/吨，部分单收单放的“郟豆1号”、蛋白含量大于44%的商品豆主流装车价4940~5000元/吨。

山东鱼台、金乡、菏泽、利津等地的机收“杂豆”，43%以上蛋白含量、经双比重筛选的商品豆装车价4700~4760元/吨，少量手工豆装车报价4900~4960元/吨。各区域收购量均不大，外发量与之基本持平。

从关内主产区观察，苏鲁豫皖同类质量豆源价格基本持平，湖北产区“杂花豆”看似比最低时上涨100~200元/吨，但储存时间较长，加之向下游流通运输费率较低，其价格优势略显，但续涨困难。因近期天气晴好，关内各豆区收购可能会出现几天小高峰，预计春节前后行情相差不大。此时适度增仓也无大碍，建议终端最好不要空仓过节。

来源：粮油市场报

◆ 现货市场

东北产区：东北产区仍然受制于低蛋白豆源充足的影响。价格走强预期有限，高蛋白表现坚挺，后期将与南方产区形成共振。剩余的高油大豆行情更多依赖后期大豆收储压榨政策。如果得以顺利落地实施，效果或将超过去年的加工奖补政策。国储收购继续支撑价稳行情，但需求乏力、供稳压力突出仍是压制市场的最重要因素，随着春节的日益临近，现货购销将更加清淡，重点关注春节后政策落地情况，或将对缓解低蛋白豆源压力产生积极作用。贸易商继续对高蛋白大豆价格抱以期待，自有库存水平高于去年，整体大豆价格少有波动，春节前预计将延续僵持局面。

南方产区：南方产区整体基本面压力有限，一旦供需平衡临界点度过，或将迎来震荡上涨行情，短期货源相对充足，价格稳定坚挺为主。对后期价格持谨慎乐观预期。

销区市场：销区市场备货行情已近尾声，整体表现不温不火，终端的需求寡淡仍是主因，企业采购谨慎，多以随用随采、刚需补库为主。不过需要注意，今年高蛋白大豆的供应压力不大，一旦现货供应开始下降，后期价格或将面临阶段性上涨，建议需求企业适当增加库存为主。

来源：大豆天下网

◆ 拍卖信息

1. 1月7日，国储大豆计划竞价采购16347吨。采购地点为哈尔滨、牡丹江、穆棱、敦化，采购2024年大豆。哈尔滨、巴彦、牡丹江、穆棱等地要求蛋白38以上。敦化要求蛋白39以上。顶价为3850、4000元/吨，成交7800吨，成交率47.7%。成交价格3800、4000元/吨。
2. 1月8日，国储大豆计划单向销售12087吨，年份21年，标的分布在哈尔滨、巴彦。底价为3600元/吨，成交12087吨，成交率100%，成交均价3605.8元/吨。
3. 1月10日，国储大豆计划竞价采购25434吨。采购地点为绥棱、哈尔滨、牡丹江、穆棱，采购2024年大豆。哈尔滨、牡丹江、穆棱等地要求蛋白38以上。绥棱要求蛋白39以上。顶价为3850、3880元/吨，成交24934吨，成交率94.1%。

行业资讯

◆ 农业农村部召开常务会议 研究部署粮油作物大面积单产提升工作

1月8日，农业农村部部长韩俊主持召开部常务会议，审议并原则通过《2025年全国粮油作物大面积单产提升实施方案》，研究部署有关工作。

会议指出，习近平总书记对粮食安全高度重视，强调要“把饭碗牢牢端在自己手上”，并明确指出要“把粮食增产的重心放到大面积提高单产上”“坚持稳面积、增单产两手发力”。中央农村工作会议就推进作物大面积单产提升作出部署安排。农业农村部门要按照党中央、国务院决策部署，锚定新一轮千亿斤粮食产能提升目标，把粮油作物大面积单产提升作为有力的抓手，摆在更加突出的位置，集成新品种新技术新装备新模式，聚集各方面资源要素，大力推进粮食稳产增产，促进粮食和重要农产品稳定安全供给。

会议强调，要聚焦玉米、水稻、小麦、大豆、油菜5大重点作物，分品种明确技术

路径，突出良田良种良机良法融合，高质量建设高标准农田，强化农田沟渠修复整治，加快高油高产大豆、耐密宜机收玉米等突破性新品种选育，加大优良品种推广应用力度，推进精量播种机等高性能农机装备配套升级，强化水肥一体化等关键技术示范推广，让大面积单产提升技术真正落到田间地块。要充分发挥新型农业经营主体的带动作用，积极开展增产技术示范，引领和服务小农户提高粮食单产水平。要突出绿色高效，坚持数量品质一起抓，推进投入品减量化，促进可持续发展。

会议要求，要统筹整合有关项目资金，对大面积单产提升倾斜支持。要压紧压实各级责任，督促指导各地总结好经验好做法，通过现场观摩等方式加快推广，集成运用成熟技术模式突破短板弱项，落实好防灾减灾、病虫害防控等关键措施，切实推动大面积单产提升，为完成新一年粮食生产目标任务提供有力支撑。

会议还研究了其他事项。

来源：农业农村部新闻办公室

◆ 2024年全国农产品质量安全总体状况稳中向好

2024年，农业农村部共开展了3次国家农产品质量安全例行监测工作，抽检蔬菜、水果、茶叶、畜禽产品和水产品5大类23398个样品，涉及123个品种和136项参数，总体合格率首次达到98%，比2023年上升0.2个百分点。

据介绍，全年例行监测共抽检了31个省份239个大中城市的3106个蔬菜水果茶叶生产基地、1453辆蔬菜和水果运输车、751个屠宰场、475个养殖场、596个水产品运输车、1498个暂养池、2366个农产品批发（农贸）市场。监测结果显示，蔬菜、水果、茶叶、畜禽产品和水产品合格率分别为97.9%、98.2%、99.2%、99.3%和96%。

从监测品种看，蔬菜中食用菌、茎类和水生类全部合格；芸薹属类、瓜类和茄果类合格率较高，分别为99.1%、99%和98.9%。抽检的水果中，苹果、西瓜全部合格，葡萄、梨、柑橘合格率分别为98.9%、98.9%、96.1%。抽检的茶叶中，红茶、绿茶合格率分别为100%、99.1%。抽检的畜禽产品中，猪肝、猪肉、牛肉、禽蛋、羊肉、禽肉合格率分别为99.9%、99.8%、99.4%、99.3%、99%、98.2%。抽检的水产品中，鳙鱼、鲢鱼、鲤鱼、克氏原螯虾、对虾合格率分别为99.8%、99.6%、98.8%、98.6%、98.5%。

针对监测发现的问题，农业农村部按照随检随报、随报随转机制，已将不合格样品信息转地方农业农村部门及时处置。下一步，农业农村部将坚持问题导向，强化对重点

问题品种的铁腕整治，健全联动高效的风险预警机制，构建产地准出分类监管制度，提升基层监管检测能力，精准施策、以点带面守牢农产品质量安全底线。

来源：农业农村部新闻办公室

◆ 粮农组织2024年食品价格指数下降2.1%

联合国粮食及农业组织（粮农组织）3日发布最新报告显示，主要由于谷物和食糖价格下跌，2024年全年粮农组织食品价格指数均值为122点，较2023年下降2.1%。

报告指出，受乳制品、肉类及植物油价格推动，粮农组织食品价格指数在2024年多数月份呈稳定增长趋势，但整体仍低于2023年水平。其中，2024年粮农组织谷物价格指数比2023年下降13.3%，食糖价格指数比2023年下降13.2%。

粮农组织认为，2024年谷物价格指数下降主要是由于小麦和粗粮价格下行，食糖价格指数下降主要原因是食糖生产大国巴西2024年出口创历史新高，以及市场对食糖供应前景保持乐观。

报告还显示，2024年12月粮农组织食品价格指数为127点，环比下降0.5%，同比上涨6.7%。

粮农组织食品价格指数每月发布一次，用来衡量一揽子食品类商品国际价格变化，由谷物、植物油、乳制品、肉类、食糖5类商品价格指数加权平均数构成。

来源：新华网

国际资讯

◆ 全球供需前景表明2025年大豆走势总体以看跌为主

咨询机构 Safras & Mercado 的研报称，基于对全球大豆供需的分析，2025年大豆期货以及巴西现货市场走势前景将以看跌为主。

分析师拉菲尔·西尔维拉表示，2024/25年度美国大豆产量为1.217亿吨，创下历史次高水平；期末库存估计为1279万吨，同比提高37.4%。

他补充说，即使出口和压榨增加，库存仍处于舒适水平。

在拉美，大豆产量前景可观。迄今为止天气良好，尤其是巴西。尽管最初播种有所耽搁，但是随后播种进度大幅加快。

目前巴西大豆作物状况相当乐观，估计全国单产都会很高。但是仍有必要观实际收获情况。巴西大豆收获将在2月中旬展开。

在邻国阿根廷，大豆产量前景也十分乐观，Safras 估计该国大豆产量将达到约5500万吨，因为单产最高的地区的天气条件良好。

从全球范围来看，有几个因素会影响市场。尽管供应庞大将导致豆价承压，但特定事件可能引发价格波动，其中特朗普再次当选美国总统尤为突出，这可能会改变与中国的贸易动态，尤其是从2025年下半年开始。西尔维拉强调说，由于预期美国新政府的关税可能引发中国反制，中国买家近来一直提前从美国大量购买大豆。

就2025年上半年而言，中国已经购买的大豆数量可能足以缓解潜在贸易紧张局势的直接影响。

在今年下半年，中国需求预计将会增加。由于中国和巴西的良好双边关系，巴西大豆出口将会从中受益。

西尔维拉称，宏观经济环境仍然充满挑战，尤其是在上半年，物流压力和美元汇率坚挺可能会对巴西大豆出口溢价产生负面影响，因为巴西新豆供应庞大。

在芝加哥期货交易所，考虑到大豆价格大幅下跌的情况，美国种植户可能减少2025/26年度大豆种植面积，再加上美国天气市行情，可能会为大豆期价提供一些支撑。

西尔维拉指出，如果中国对巴西大豆的需求强劲，价格可能会对巴西豆农更有利。但必须强调的是，大豆总体供应依然很充足，巴西大豆出口可能创纪录，压榨可能提高，而库存仍然位于舒适水平。因此，更为显著的价格上涨可能只会出现在第三季度末或第四季度初。

来源：博易大师

◆ 南美大豆产量创纪录的前景遭遇挑战

2024/2025年度前巴西和阿根廷大豆产量料创纪录高位。2024年12月份，美国农业部(USDA)海外农业服务局(FAS)预测巴西大豆产量为1.69亿吨，较2023/2024年度预估增加10.4%。阿根廷大豆产量预估高至5,200万吨，较2023/2024年度跳升10.4%。自12月10日报告出炉以来，阿根廷和巴西的作物状况因气候的变化而变得阴云密布。

阿根廷天气酷热干燥

去年 12 月份，阿根廷北部的干燥天气贯穿了全月，来自美国国家气象局气候预测中心（CPC）的地图显示，该地区的降雨量仅为正常水平的 50%-80%。阿根廷产量预计将超过 2023/2024 年度，在该生长季节，持续的干旱条件造成了大面积的作物受损，但该国许多农业地区的降雨量仍低于平均水平。

据 AccuWeather 气象学家 Jason Nicholls 称，阿根廷这种干燥温暖的天气模式可能会在 1 月份的大部分时间内持续。

他说，本月晚些时候有可能出现降雨天气，并补充说，这种情况将对该国的农作物产生复杂的影响。

“干燥和酷热天气可能给玉米的吐丝和灌浆，以及棉花的开花带来压力，特别是如果这种天气持续下去的情况，” Nicholls 表示。

他补充说：“而硬币的另一面，阿根廷的干燥天气有利于冬小麦收割。”

巴西作物前景

在早期种植季节的大部分时间里，巴西的天气都比往年干燥。根据气候预测中心（CPC）的数据，去年 12 月，巴西南部大部分地区的降雨量接近平均水平的 80%，只有一小部分地区降水过剩。

然而，2024 年最后两周的降雨持续到 1 月份。在该国最重要的农业州马托格罗索州，天气预报显示，到 1 月 8 日将有七天的降雨。

Nicholls 表示，这一转变与巴西雨季的开始不谋而合，通常雨季会持续到 4 月。

Nicholls 称这种天气变化“很常见”，并说早期的干燥天气有利于种植，但那些播种进度落后的地区可能受到了最近降雨的影响。

Nicholls 表示，对于已经播种的作物，1 月的潮湿天气可能会是一种助力。

Nicholls 表示：“随着玉米、大豆和棉花等作物在 1 月份进入繁殖阶段，潮湿的天气可能是有益的。”

展望后市

早些时候的一份市场报告显示，阿根廷和巴西东南部的干旱状况已经“缓和了”市场对南美玉米和大豆供应的乐观情绪。而在此不到一天前，农业咨询公司 StoneX 将巴西创纪录的大豆产量预测上调至 1.714 亿吨，高于美国农业部 12 月份的数据。

Nicholls 也担心，如果降水量无法增加，未来几个月已经干旱地区的作物可能会遭受压力。

Nicholls 表示：“在接下来的几个月里，阿根廷和巴西东南部的干旱会给玉米和大豆的繁殖阶段带来压力，从而降低作物产量。”

阿根廷的生长季节可能会变得更加干燥和温暖。

巴西南里奥格兰德州和圣卡塔琳娜州可能面临更干燥的生长季节，圣保罗州和马托格罗索州等北部更多州的降雨量有机会超过 2023/2024 年度。

然而，Nicholls 表示，2 月干燥天气可能重返这些地区，并影响其收成。

来源：文华财经