黑龙江省大豆协会
Heilongjiang Soybean Association

会员通讯周报

2025年4月30日星期三

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

进口大豆供应有保障 豆粕短期涨价难持续

市场行情

现货市场

拍卖信息

行业资讯

农业农村部：力争到2030年，全国养殖业消耗的饲料中豆粕用量占比降至10%左右

大豆压榨量小幅回升 油厂缺豆停机依然较多

国家发展改革委负责同志出席国新办发布会---介绍稳就业稳经济推动高质量发展政策措施并回答记者提问

全国春播进展顺利 夏油丰收在望

国际资讯

美国春播进度超常,农产品市场面临供应压力

形势分析

◆ 进口大豆供应有保障 豆粕短期涨价难持续

4月以来，受巴西进口大豆到港推迟影响，叠加“五一”节前饲料养殖企业集中备货，国内豆粕市场供需阶段性“错配”，现货价格出现了一波连续上涨行情，部分产业链主体出现跟风抢购现象。实际上，国内市场并不缺进口大豆，前有超量采购的美国大豆，后有4月底陆续大量到港的巴西大豆。预计随着油厂开机率逐步回升，豆粕供应短期紧张局面将很快缓解，“五一”前后豆粕价格就有望高位回落，市场主体大可不必过度担心，保持正常购销节奏即可。

一、巴西大豆延迟到港导致供需阶段性“错配”，豆粕市场出现“红四月”行情

进入4月份，国内豆粕市场出现一波持续快速上涨行情，引起产业链主体广泛关注。据农业农村部信息中心监测，截至4月24日，43%蛋白豆粕市场主流报价在每吨3800—4180元之间运行，较上月同期普遍上涨670—950元，比去年同期也高了约两成。国内豆粕绝大部分由进口大豆压榨，但当前全球大豆供需格局保持宽松，去年我国大豆进口了1.05亿吨，创历史新高，巴西大豆今年产量也达到了创记录的1.69亿吨，出口预计超过1亿吨，大部分供应我国。按说国内外市场都不缺豆，为何近期豆粕价格出现这么大涨幅？

综合业内专家研判和海关数据看，4月份以来国内豆粕涨价较为明显，主要是美国大豆和巴西大豆在供应衔接上没有常年顺畅，市场供需节奏出现了阶段性“错配”。我国大豆进口主要来自南半球的巴西和北半球的美国，2024年占比分别达71%（7465万吨）、21%（2213万吨）。从进口供应节奏来看，一般从上年四季度开始，国内到港的美国大豆比例相对高一些，到当年3月底美豆陆续退市、巴西豆陆续到港，二、三季度国内供应以巴西大豆为主，南北“两豆”可以实现“无缝”交接。但去年底今年初，巴西主要大豆产区（如马托格罗索州、南里奥格兰德州）遭遇持续强降雨，收获有所推迟，加之内陆物流和港口装运制约，巴西大豆装船期较常年晚了半个月以上，导致一季度我国自巴西进口大豆数量大幅下降。据海关数据，今年1—3月自巴西累计进口大豆454万吨，同比下降55%，其中3月份进口仅95万吨，同比下降69%。受此影响，1—3月我国大豆累计进口量1711万吨，同比下降8%，特别是3月份进口量仅350万吨，同比下降37%，为2008年以来的最低水平。

巴西大豆延迟到港的影响在4月中上旬仍有所延续，市场机构估计截至4月20日进口大豆到港量约400万吨，明显低于预期数量。由于进口大豆上量不足，因缺豆停机的油厂数量增多，

华北和华东地区停机现象更普遍。据粮油商务网监测数据，4月份国内主要油厂的开机率处于历史最低水平，前两周的开机率不足30%，第三周的开机率回升至37.1%。低开机率导致豆粕产量和库存量大幅下降，截至4月18日当周，国内油厂豆粕库存水平为15 万吨，环比降55.9%，同比降67.6%，为历史同期最低水平。与此同时，畜禽存栏处于高位，生猪养殖仍保持盈利，饲料养殖企业采购豆粕积极性较高，加之“五一”假期临近，下游主体备货需求旺盛，局地出现抢购现货现象，导致豆粕供需出现阶段性供不应求，拉动价格持续走强。

二、预计二季度进口大豆到港量将超3000万吨，国内市场不缺大豆

巴西丰收的大豆“姗姗来迟”，对4月份的国内豆粕行情形成了短期扰动，但“该来的总是会来”，并不会改变今年进口大豆稳定供应的总体局面。实际上，国内大豆压榨企业早在去年底就已经在做两手准备了。一方面，早在2024年秋季美豆上市初期，国内企业为了应对特朗普再次上任后美国贸易政策的不确定性，已经预防性“超量”采购了不少美国大豆。据海关数据，去年10月到今年3月，我国累计自美进口1916万吨大豆，较上年度同期的1351万吨多了近42%。另一方面，国内企业提前锁定了充足的南美大豆货源。据市场机构船期监测，前期采购的巴西、阿根廷、乌拉圭等南美国家大豆，在4月下旬就将陆续密集到港，预计4月全月累计进口大豆到港量850万吨，5月将增至1200万吨，6月1100万吨。二季度我国大豆进口量将超过3000万吨，供需格局较为宽松。大豆充足，豆粕自然也不会短缺。

与此同时，我国政府储备大豆也在及时发挥“蓄水池”作用。4月中下旬，中储粮通过国家粮食交易中心平台以竞价销售的方式向市场投放的进口大豆数量增加、范围扩大。4月16日，在广西、广东、山东总共投放8.2万吨；4月23日在广东、广西、河南、湖南、山东、河北总共投放62.4万吨；4月28日计划在广东、广西、河南、湖南、山东、河北、辽宁总共投放45.6万吨。政府储备大豆的持续入市，既增加了市场流通粮源，缓解阶段性供需矛盾，又释放积极调控信号，有效稳定市场预期。

三、市场供给偏紧形势正在加快改善，豆粕价格止涨回落苗头显现

4月下旬，随着进口大豆到港进度加快，压榨企业原料短缺问题正在逐步缓解，开机率也回升至40%以上，豆粕产出量有所恢复，市场看涨情绪明显降温。从期现货价格变化看，4月25日，主要油厂43%蛋白豆粕一口价每吨下调60—100元，近月基差下调100—200元，现货价格普遍跌至4000元以下水平。在后期进口大豆供应总量充足的预期下，期货价格也有所回落。4月25日，大连商品交易所（DCE）豆粕近月2505合约期货减仓下行，持仓量较前一交易日下降6.4万手至20.9万手，收盘价下跌111元至2938元/吨。从下游采购节奏看，饲料养殖企业“

买涨不买跌”，“五一”假期前集中备货采购量较大，后期采购需求也将阶段性降低。据粮油商务网跟踪统计，截至4月25日当周，全国豆粕现货成交量94.7万吨，较上月同期增加48.0万吨，较去年同期增加37.5万吨。预计在“五一”前后，在供需多方面因素作用下，豆粕偏紧局面将明显缓解，豆粕价格将大概率呈高位回落趋势。

综合以上情况，进口大豆产业链各市场主体大可不必过度担忧，既没必要恐慌采购，也没必要囤积压货，建议保持正常购销节奏，期现结合管理好市场风险。

来源：农业农村部信息中心

◆ 现货市场

东北产区：东北产区粮源紧俏，是现阶段产区现货价格的主要支撑因素。从需求端表现来看，近期需求较此前回落明显。加工环节来看，近期豆粕价格大幅度回落，油厂开机率出现下降，目前黑龙江省油厂多以交付前期合同为主，停机数量再度上升，普遍对油粕行情后市担忧；食品厂和蛋白厂此前难以接受高价大豆，目前同样存在偏强观望态度；贸易环节目前看涨心理明显减弱，价格以稳定为主。目前东北产区整体观望情绪再起，现货价格上行动力不足，震荡运行为主。

南方产区：南方产区购销活跃度仍然偏低，下游对目前价格接受度仍然不足，现货市场成交清淡，南方产区价格稳定运行为主。据河南驻马店地区贸易商反馈，当地大豆，蛋白42%-43%优质毛粮收2.5元/斤左右，净粮装2.6-2.65元/斤，价格暂稳，基层豆源所剩不多，收购难以上量。

销区市场：销区市场购销清淡，节前补库购销活动基本完成。据销区企业反馈，对于后市价格走势以观望为主，目前市场情绪转冷，但一味看跌同样存在风险。由于销区市场逐渐进入豆制品消费淡季，后期将根据实际消费情况决定采购计划。

来源：大豆天下网

◆ 拍卖信息

1． 4月27日，九三集团嫩江九三粮食收储有限公司竞价销售国产大豆2000吨，年份24年。底价4100元/吨，全部成交，成交均价4117.5元/吨。最高溢价20元/吨。

2．4月27日，呼伦贝尔市大豆（22年调节储备）竞价销售国产大豆87034吨，底价3820元。成交77500吨，成交率89%。成交均价3881.5元/吨。最高溢价130元/吨。

3．4月28日，黑龙江（齐齐哈尔）产地方调节储备大豆44.94吨拍卖，底价3820元。全部成交。成交价4040元/吨。溢价220元/吨。

4．4月28日，进口大豆共计拍卖45.6万吨，年份22、23年，分布在广东、广西、河南、湖南、山东、河北、辽宁。拍卖底价3600-3910元/吨，成交138527吨，成交率30.4%，成交均价3715元/吨。

行业资讯

◆ 农业农村部：力争到2030年，全国养殖业消耗的饲料中豆粕用量占比降至10%左右

农业农村部办公厅印发《养殖业节粮行动实施方案》提出，统筹推进提效节粮、开源节粮、优化结构节粮三方面措施，力争到 2030 年，标准化规模养殖方式的每公斤动物产品平均饲料消耗量比 2023 年减少 0.2 公斤以上（降幅达 7%以上）；微生物蛋白饲料、餐桌剩余食物饲料化产品、农副资源饲料化产品、昆虫蛋白饲料、动物源蛋白饲料等非粮饲料资源开发利用产能达 1000 万吨以上，优质饲草产量比 2023 年新增 4000 万吨以上；建成一批适度规模、种养结合、生态循环、智慧管理的家庭农场或标准化养殖场；全国养殖业消耗的饲料中粮食用量占比降至 60%左右，其中，豆粕用量占比降至 10%左右。

来源：界面新闻

◆ 大豆压榨量小幅回升 油厂缺豆停机依然较多

上周国内大豆压榨量小幅回升。监测显示，截至4月25日当周，国内主要油厂大豆压榨量141万吨，周环比上升10万吨，月环比上升21万吨，同比下降51万吨。近日油厂因缺豆停机限产现象依然较多，预计本周油厂大豆压榨量在150万吨左右。

巴西大豆出口CNF升贴水保持稳定

近日巴西大豆出口升贴水报价以稳为主。4月27日，6-8月船期大豆出口CNF升贴水报价155～210美分/蒲，与上周五持平，较上周同期上涨1～5美分/蒲。主要是因为巴西大豆集中上市压力较大，以及近日美国大豆期价回升，制约升贴水报价上涨。

豆粕商业库存大幅下降，价格快速上涨

4月份以来，国内豆粕商业库存大幅下降，价格快速上涨，累计涨幅近1000元/吨，直接推高企业饲料成本。据了解，当前企业饲料中豆粕占比普遍处于10%～18%之间，按照本轮豆粕上涨幅度，预计养殖企业饲料成本增加100～180元/吨。

预计5月份国内豆粕现货价格将由强转弱。一是按照当前通关政策，预期5月份进口大豆入厂压榨量将大幅增加，届时国内大豆、豆粕供给预期改善。二是高价豆粕抑制饲料企业需求，本轮豆粕价格上涨致使部分饲料企业调整饲料配方，降低豆粕添加比例。预计豆粕价格上涨为阶段性现象，5月将逐步走弱。

来源：国家粮油信息中心

◆ 国家发展改革委负责同志出席国新办发布会---介绍稳就业稳经济推动高质量发展政策措施并回答记者提问

4月28日上午，国务院新闻办公室举行新闻发布会介绍稳就业稳经济推动高质量发展政策措施，国家发展改革委副主任赵辰昕出席并介绍有关情况，人力资源社会保障部副部长俞家栋、商务部副部长盛秋平、中国人民银行副行长邹澜共同出席并回答记者提问。

点击链接阅读全文：https://mp.weixin.qq.com/s/g_KEc96up-ZkdkOg7a1wnQ

来源：国家发展改革委

◆ 全国春播进展顺利 夏油丰收在望

春播是全年粮食生产的大头。眼下，东北地区春播全面展开，长江流域冬油菜即将迎来大面积收获。

黑龙江垦区全面开启春耕，北大荒集团八五五农场迎来了玉米播种关键期。当地使用起垄施肥机、播种机等多台（套）现代农机具进行联合作业，提升播种进度。

在内蒙古自治区达拉特旗侯家营子农场，记者看到，为了提升玉米单产，农技人员将配肥实验室搬到了田间地头，快速检测出氮、磷、钾、pH 值等 5 项土壤数据后，可以“一键生成”个性化配比的肥料，而像这样的一间小屋配肥产能每年达 8000 余吨。

眼下，黄淮海麦区正进入小麦齐穗扬花期，也是小麦籽粒形成的关键时期。今年，河南滑县小麦赤霉病发生风险等级高，当地提早部署，免费为种植户开展“一喷三防”作业。

今年我国冬油菜面积 1.1 亿亩，连续 7 年增加。江西加大早熟油菜示范品种的种植，在遂川县的稻油轮作千亩方示范基地，专家对早熟油菜品种“中油早 1 号”进行实收测产，亩产达 177.65 公斤。据测算，随着“中油早 1 号”等短生育期品种的大面积推广，我国可开发利用冬闲田面积达到 6000 万亩。

农业农村部农情调度显示，我国冬油菜主产区去年冬天和今年春季气候条件总体有利，加上增产措施技术到位率高，油菜长势是近几年最好的，丰收在望。

来源：央视网

国际资讯

◆ 美国春播进度超常，农产品市场面临供应压力

美国农业部作物进展报告显示，截至 4 月 27 日，美国玉米播种进度达 24%，大豆播种进度 18%，春小麦播种进度 30%，均超过 2020-2024 年同期平均水平。其中大豆播种进度较去年同期 1 个百分点。

分析师指出，理想的土壤墒情和有利天气条件是推动播种进度加快的主要原因。

美国农业市场网站（AgMarket）的报告认为，在目前近乎完美的播种条件下，芝加哥期货交易所农产品价格可能维持区间震荡。

与此同时，阿根廷大豆收获部分也在加快，分析师迈克尔·科尔多涅预计阿根廷大豆产量达到 5000 万吨。南美供应恢复将进一步增加全球大豆市场的竞争压力，可能导致价格承压。

。

来源：博易大师