

会员通讯周报

2025年10月24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】

市场行情

现货市场

拍卖信息

行业资讯

回眸“十四五”镜头里的“十四五”·农业 | 大豆规上产业规模集聚效应凸显

全国秋粮收获近七成

政策性收储兜底秋粮收购

国际资讯

阿根廷农业部：上周阿根廷农户销售大豆步伐放慢

市场行情

◆ 现货市场

东北产区：近期东北大豆市场购销有序进行。目前来看，随着豆价持续上行，农户普遍表现出“卖跌不卖涨”的观望心理，惜售情绪有所升温。然而，价格连续上涨已逐步挤压企业利润空间，部分企业对高价大豆的接受度下降，采购行为趋于谨慎。特别是油厂方面，对当前价位的高蛋白品种承接意愿明显减弱。但是由于此前贸易商库存不多，在下游集中备货之后，库存更是所剩无几，囤货意愿较强，产区部分贸易商仍提价收购，多数地区现货报价保持稳定。预计短期内东北豆价将进入高位整理阶段，后市需密切关注政策导向、企业补库节奏及农户售粮心态变化等关键因素。

南方产区：当前南方大豆产区价格走势维持稳中偏强态势。受近期持续阴雨天气影响，部分地区秋收进度受阻，不仅导致上市时间有所推迟，更使得大豆整体质量出现分化。田间湿度较大加剧了霉变、虫蚀等问题，优质豆源供给偏紧。在此背景下，南方加工企业为保障生产品质，对高蛋白大豆的采购意愿较强，积极补库行为对产区价格形成有效支撑。整体来看，南方市场虽面临品质不均的挑战，但在企业刚性需求与优质豆源稀缺的共同影响下，价格仍具备一定抗跌性，短期预计延续稳中偏强运行。

销区市场：近期销区市场在经历一波集中备货后，采购节奏略有放缓，但是由于前期销区企业普遍维持谨慎库存策略，整体原料储备水平不高；加上，随着传统食品加工与消费旺季临近，下游企业对后市需求普遍抱有乐观预期。预计在“成本推动”与“需求拉动”共同支撑价格的格局，大豆价格仍将获得坚实支撑，重点关注销区企业的采购节奏变化情况对行情的影响。

来源：大豆天下网

◆ 拍卖信息

1、10月21日，国储竞价拍卖国产大豆共计40422吨，年份22、23年，标的分布在大杨树、塔温敖宝、拜泉、哈尔滨、黑河、牡丹江、七台河。拍卖底价3900元，成交数量4345吨，成交比例10.75%。

2、10月24日，国储计划拍卖大豆共计65201吨，年份22、23年，标的分布在塔温敖宝、拜泉、哈尔滨、黑河、嫩江、牡丹江、七台河。拍卖底价3900元/吨，成交数量52003吨，成交价格3910.2元/吨，成交比例79.8%。

行业资讯

◆ 回眸“十四五”镜头里的“十四五”·农业 | 大豆规上产业规模集聚效应凸显

2024年，黑龙江省大豆规上加工产业呈现规模集聚、龙头引领的发展态势，非转基因大豆加工行业稳居全国首位，为全省食品工业发展注入重要动能。

数据显示，2024年全省大豆规上企业达92户，占全省规上食品工业企业总数的5.6%；实现产值116亿元，占规上食品工业总产值的4.7%。在产业发展中，我省已成功培育九三、益海嘉里、禹王、维维、冬梅、凯飞等一批豆制品骨干企业，全省大豆年加工能力约占全国30%，形成了具有一定规模的集中集聚发展格局。

从加工量来看，2024年我省大豆实际加工量超210万吨，在细分领域表现突出：油脂加工量160万吨，约占全国28%；蛋白加工量27万吨，约占全国18%；豆制品加工量27万吨，约占全国2%，进一步巩固了在全国大豆加工领域的重要地位。

产业集聚特征在区域分布上尤为明显。规上大豆加工业产值排名前五位的市（地）依次为哈尔滨市、齐齐哈尔市、绥化市、佳木斯市、黑河市，五市合计实现产值103.3亿元，占全省大豆加工业规上总产值的89.1%，其代表产品涵盖低温压榨大豆油、黄豆酱、酱油、植物蛋白素肉、传统豆制品、大豆分离蛋白等多元化品类。

在企业数量分布上，绥化市、哈尔滨市、齐齐哈尔市、佳木斯市、黑河市位列规上大豆加工业企业数量前五位，企业数分别为 23 户、15 户、15 户、12 户、9 户，五市合计规上企业 74 户，占全省大豆加工业规上企业总户数的 80.4%，区域集中发展态势显著。

来源：黑龙江日报

◆ 全国秋粮收获近七成

农业农村部 10 月 19 日的农情调度显示，全国秋粮收获已近七成。分作物看，中稻过七成、玉米过六成、大豆过八成。

黄淮海主产区天气逐步转晴，利于土壤散墒，秋收进度开始加快。其中，河南进入扫尾阶段，河北近九成、安徽近八成、山东已过七成半。

近期，东北、西北、长江中下游、西南大部分地区天气晴好、降水偏少，有利于秋粮收获，粮油作物大面积单产提升行动效果显著。

来源：央视网

◆ 政策性收储兜底秋粮收购

当前各地各部门在大力推进市场化收购的同时，应精心组织好政策性收储，合理把握储备收购与轮换节奏，精准运用调控工具箱，用政府“有形之手”确保秋粮颗粒归仓，安稳种粮农民的心，也守护好大国粮仓的分量。

今年秋收遭遇连续阴雨天气，给秋粮收购工作带来严峻挑战。粮食能否卖上好价钱，一年辛勤耕耘能否获得应有回报，成为种粮农民心头牵挂。日前召开的国务院常务会议明确提出，要充分发挥政策性收储托底作用，支持市场化主体加大收购力度，切实保障农民收益。这一“政府托底、市场激活”的双轮驱动模式，为秋粮收购注入信心和底气。

从近年来粮食收购结构看，市场化收购占比超过九成，已成为粮食购销主力军，政策性收购占比不足一成，这是我国粮食收储市场化改革所取得的重大成果。目前，我国已形成以市场化收购为主、政策性收储为辅的收储格局，市场化收购有效发挥了畅流通、增活力的作用，政策性收储有效发挥了稳预期、兜底线的作用，二者协同配合、互为补充，共同构建起一个兼具韧性与效率的粮食收购生态系统。实践证明，我国采取的“市场化收购+政策性收储”，是符合国情粮情的一项制度安排，应继续坚持并不断完善。

政策性收储对稳定农民预期有着不可替代的作用。国家提前公布稻谷、小麦最低收购价执行预案，设立明确的价格底线，上不封顶。这一“价格锚”有效稳定了农民的心理预期，只要是符合质量标准的粮食，行情再不好，也能以最低收购价卖掉，从根本上解除了“种粮亏本”的后顾之忧。有了这个保底预期，农民就敢于进行长期投入和生产规划，购买优质的种子、化肥、农药，投入更多人力开展粮食生产。试想，如果没有政策性收购，在丰收年份，粮价可能出现恐慌性暴跌，严重挫伤农民积极性，导致下一年度粮食种植面积锐减，进而引发粮价暴涨。这种剧烈的“蛛网效应”会对整个产业链造成巨大冲击。

政策性收购具有稳定市场预期、弥补市场失灵、平滑周期波动的重要功能。国家公布最低收购价政策，启动政策性收购后，所有市场化主体会根据这个政策信号作长期的采购、生产和销售计划，有助于形成稳定、一致的市场预期，避免因恐慌或投机导致市场剧烈波动。新粮集中上市期间，若市场价格跌破最低收购价，国家及时启动托市收购，能够有效遏制市场看空情绪，防止因短期供给过剩引发“踩踏式”卖粮，避免恐慌情绪蔓延。这种精准适度的宏观调控，既弥补了市场机制自身的不足，又为粮食产业链各环节创造了稳定的发展环境，体现了有效市场与有为政府的有机结合。

政策性收购是调节市场粮食供求的重要手段。粮食不是普通商品，而是关乎国计民生的战略物资。我国有14亿多人口，如果粮食供给完全依赖市场和国际环境，一旦出现极端天气、地缘政治冲突或贸易中断，将带来不可估量的系统性风险。国家通过政策性收储，在当前粮食供给过剩时，吸纳余粮，充实国家调控资源；在粮食供给短缺时，有序投放政策性粮食，稳定市场价格。一“吞”一“吐”之间，熨平市场波动，使粮食供需始终保持在一个相对平衡的状态，筑牢了国家粮食安全的防线。

政策性收储虽然量小，但以其更加精准、高效的调控方式，在充分尊重市场规律的同时，牢牢守住保障国家粮食安全和农民利益的底线。当前各地各部门在大力推进市场化收购的同时，应精心组织好政策性收储，合理把握储备收购与轮换节奏，精准运用调控工具箱，用政府“有形之手”确保秋粮颗粒归仓，安稳种粮农民的心，也守护好大国粮仓的分量。

来源：经济日报

国际资讯

◆ 阿根廷农业部：上周阿根廷农户销售大豆步伐放慢

截至 10 月 15 日，阿根廷农户预售 3,799 万吨 2024/25 年度大豆，比一周前高出 48 万吨，去年同期销售量是 3,026 万吨。作为对比，上周销售 128 万吨。

农户预售 323 万吨 2025/26 年度大豆，比一周前高出 10 万吨，去年同期 133 万吨。上周销售 19 万吨。

上周阿根廷官方汇率和平行汇率的价差扩大。截至 2025 年 10 月 15 日，阿根廷官方汇率和平行汇率之差为 85，一周前 35；9 月底为 55，8 月底为 3，7 月底为 46，6 月底为 8，5 月底为 24，4 月底为 23，3 月底为 242，2 月底为 154，1 月底为 160；2024 年 12 月底为 189。

10 月 15 日，阿根廷大豆现货价格为 465,000 比索/吨，一周前 489,900 比索。

来源：博易大师