



会员通讯周报

2025年12月12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】

形式分析

国储托市豆价升 追涨勿急沉住气

市场行情

现货市场

行业资讯

14298亿斤！2025年我国粮食产量数据出炉

中储粮时隔三月重启大豆拍卖，首拍成交率达77.5%

“明水黑豆” 博鳌签约1.5亿元

国际资讯

阿根廷宣布永久降低大豆以及谷物出口税 旨在增加外汇收入

形式分析

◆ 国储托市豆价升 追涨勿急沉住气

流通趋弱的豆市格局下，行情仅能保持企稳态势。国储初期入市价格起到托底作用，但迟迟收不到粮，由于轮换粮出库后仅有4个月的“架空期”，面对入库任务的紧迫，11月底，国储在黑龙江新增的收储库点将部分低蛋白类国标三等大豆收购价格上调了50元/吨，而蛋白39%以上的大豆维持初期价格不变。实际上，这种举措在稳定市场价格的同时，也缓解了低蛋白豆的转化压力。

自国储上调收购价格后，在自媒体平台渲染下，豆农和贸易主体看涨氛围急剧升温，致使国储收购“门庭冷落”。而此时，其他企业跟随其将蛋白含量39%以上的豆源纷纷提价，激励了贸易主体的看涨心理。12月4日，国储利用竞价形式，拟采购2025年产大豆9331吨，要求国标三等及以上过4.0筛。绥棱库要求蛋白含量大于或等于38%，起价4000元/吨，哈尔滨库要求蛋白含量大于或等于35%，起价3900元/吨，两库点采购量分别为6700吨、2631吨，全部成交，均价为3972元/吨。国储这一举措被市场解读为因收不到粮有提价意向，引发持粮主体收购情绪。基层豆农持有量仅三成半至四成，贸易商持有的大豆总量略低于剩余量，连日来收购积极性提升，收购价格跟随上涨。

期货豆一表现令人大跌眼镜，多头减仓明显，与上周预期吻合，以4100点为基准，上下20~30点震荡。由于2601合约即将进入交割期，加之临近年底大资金回流，以及国储大量竞拍陈豆的传闻影响，加上新旧季交接，盘面多空之间的博弈或将偏弱，有可能出现阶段性期现背离现象。

当前产区玉米价格持续上涨，加之今年东北玉米种植收益明显高于大豆，许多地区豆农已滋生改种玉米的意向。当前各地地租已经大幅上涨，农资成本也不断增加，明年种植成本

有重回高位的迹象，这些因素均成为贸易商看好未来豆市的理由。与此同时，受卢布升值影响，俄罗斯大豆入关成本也开始增加，本周，黑河、东宁口岸现货分销价有跟随上涨的趋势。

截至上周末，东北产区各类质量的流通豆源价格均上涨40~60元/吨，本周蛋白含量39%以下的豆源缺乏继续上涨动能，而蛋白含量41%~44%的基层毛粮收购价涨幅已大于向市场流通的价格，贸易商持有这类豆源较多，对价格有着明显的“话语权”。随着严冬季日益临近，豆制品需求日益增加，建议终端以循环增补为主，让豆源保持高位至春节。

来源：粮油市场报

市场行情

◆ 现货市场

东北产区：东北产区昨日价格稳定，近两日期货偏强走势帮助市场持粮主体心态稳定。目前贸易商挺价情绪未改，但未来国储拍卖以及进口大豆拍卖仍对市场形成一定压制作用。目前东北产区加工企业多以观望为主，需求清淡，加工端与贸易端博弈持续。现阶段东北产区现货价格下有支撑、上有压力，预计短期价格稳定运行为主。

南方产区：南方产区大豆价格稳定，目前购销表现较为清淡，整体走货情况较此前有所降温。安徽淮北地区贸易商反馈，当地黄豆（蛋白42%-43%，水分14%-15%）净粮装车价2.60-2.75元/斤，以质定价。本地优质豆源偏少，农户存在惜售情绪，但下游对高价接受度低，市场成交情况不佳。

销区市场：销区大豆市场观望态度持续，加工企业与贸易环节博弈心理明显，需求端等待未来政策指引，等待价格进一步回落；贸易环节目前未有调价意愿，产区价格尚未坚挺，对于贸易环节存在偏强支撑。未来若有更多的拍卖公告的落地与成交，销区市场僵持状态有望迎来改变。

行业资讯

◆ 14298亿斤！2025年我国粮食产量数据出炉

12月12日，国家统计局发布2025年粮食产量数据。数据显示，全国粮食总产量71488万吨（14298亿斤），比2024年增加838万吨（168亿斤），增长1.2%。

单位面积产量5987公斤/公顷（399公斤/亩），比2024年增加65.7公斤/公顷（4.4公斤/亩），增长1.1%。

播种面积119409千公顷（179113万亩），比2024年增加90千公顷（135万亩），增长0.1%。

2025年是“十四五”规划收官之年，全年粮食实现丰收，为应对复杂严峻国际形势、巩固拓展经济回升向好势头提供了坚实支撑。沉甸甸的成绩背后，是夏粮、早稻、秋粮生产三大战役接力奋斗的成果，共同托起“大国粮仓”的稳固根基。

来源：农民日报

◆ 中储粮时隔三月重启大豆拍卖，首拍成交率达77.5%

中国储备粮管理集团有限公司（中储粮）周四（11日）举行了近三个月来的首次进口大豆公开竞价销售活动。

交易商透露，本次拍卖计划销售51.25万吨大豆，实际成交约39.7万吨，成交率达77.5%，显示出市场需求较为积极。

成交大豆主要为2022年和2023年产的进口大豆，平均成交价格为每吨3935.3元人民币，交割期安排在今年12月下旬至明年3月。

此次拍卖备受市场关注，原因在于其时机与背景。这是自中美达成贸易休战协议、中国恢复大规模采购美国大豆以来，中储粮首次举行此类拍卖活动。

市场参与者普遍将此解读为一个信号：作为主要的国有粮食储备管理机构，中储粮可能正在通过释放部分陈豆库存，为后续新增采购（尤其是美国大豆）腾出库容和资金。

业内分析认为，这一举动有助于优化国储库存结构，平滑国内供应，可能对短期内的大豆现货市场价格形成一定调节作用。

来源：博易大师

◆ “明水黑豆” 博鳌签约1.5亿元

12月3日，在海南举办的2025企业家博鳌论坛系列活动中，明水县以一颗“小黑豆”为支点，撬动特色产业高质量发展“大产业”，签约5个重点合作项目，涵盖品牌建设、产品研发、精深加工、数字营销等全链条关键领域，为县域特色农产品高质量发展注入数字与金融双重赋能的强劲动能，生动书写了“小品类做成大文章”的发展答卷。

据介绍，明水县组建5支招商小分队走进博鳌，进一步宣推了明水资源优势和产业优势，累计对接20余名相关产业企业家，达成1万亩黑豆有机种植合约，大豆加工项目签约额1.5亿元。

来源：黑龙江省农业农村厅

国际资讯

◆ 阿根廷宣布永久降低大豆以及谷物出口税 旨在增加外汇收入

阿根廷经济部长路易斯·卡普托周二宣布，米莱政府将降低大豆和谷物出口税，但是未说明生效时间。

普托在社交媒体平台上发布消息称，大豆出口税将从26%降至24%，而豆粕和豆油税率将从24.5%降至22.5%。小麦和大麦的出口税将从9.5%降至7.5%，玉米和高粱的出口税将从9.5%降至8.5%。葵花籽的出口税也将从5.5%降至4.5%。

卡普托表示，此次降税旨在提高阿根廷农业综合企业的竞争力，该行业是阿根廷经济最强劲的引擎之一，占到出口总额的近60%。他强调此次降税为永久性。

来源：博易大师