



供需博弈加剧 豆粕市场或迎关键转折期



马爽

2025年以来,我国豆粕市场经历剧烈波动行情,现货价格在短短五个月内已出现两轮快速涨跌。业内人士表示,阶段性供需错配是今年以来豆粕现货价格剧烈波动主因。当前市场正处于多空因素博弈关键期,一方面,进口大豆集中到港缓解供应紧张压力;另一方面,养殖需求旺季来临叠加南美大豆产区天气炒作,为市场注入新变量。随着库存拐点显现及成本支撑增强,市场或将迎来阶段性转折期。

价格剧烈波动

今年以来,豆粕现货价格出现剧烈波动。Wind数据显示,中国市场粗蛋白含量≥43%的豆粕现货价格自去年底的2890.9元/吨一路攀升,今年2月28日触及阶段高点3716.8元/吨,随后再次下探,4月10日下探至阶段低点3153.2元/吨,4月底又拉升至3721.4元/吨,5月20日该报价为3026.6元/吨。

同期,豆粕期货主力合约也出现两波显著的上涨行情。文华财经数据显示,截至5月27日收盘,豆粕期货主力合约报2966元/吨,今年以来累计上涨4.69%。

卓创资讯豆粕分析师王汝文表示,2025年上半年,豆粕现货价格走出两波快涨快跌行情,主要是受阶段性供需错配所致。

这一点可以从库存数据变化方面得以验证。卓创资讯数据显示,今年以来,重点企业豆粕库存数据波动明显加大。从豆粕库存数据运行趋势来看,王汝文介绍,今年以来,其已多次打破季节性规律,整体呈现“降—增—降”态势。特别是进入二季度,库存数据呈现高位下滑,4月25日当周为5.9万吨,创下阶段新低,而去年同期为46.14万吨,五年均值为39.48万吨。

在统计豆粕价格与库存数据后,王汝文发现,2025年以来,现货市场豆粕价格高点与企业库存低点的时间契合度较高,一定程度上反映出库存水平与价格有较强的负相关性。

方正中期研究院农产品团队负责人王亮表示,虽然上半年豆粕现货价格波动较为剧烈,但整体表现为先扬后抑。国际贸易局势变化、一季度大豆进口到港量低于预期等多重因素共振,一度带动豆粕现货价格上涨。不过,“五一”过后,大量进口大豆顺利通关进厂,油厂开机率回升,市场供应增多,豆粕价格自高位持续回落。

货源短缺情况得到改善

从基本盘面来看,今年以来,豆粕市场整体呈现国内工厂原料衔接不畅、下游被动补库等特点。

原料端方面,王汝文介绍,进入2025年,生产企业受到原料采购节奏偏慢、春节假期停机检修、海关检验检疫调整、通关时间延长等多重因素影响,市场开工负荷表现较不稳定。

卓创资讯数据统计显示,截至5月27日,今年一季度、二季度企业平均开工负荷分别为46.8%、47.27%,去年同期分别为44.41%、55.49%。从同比变化来看,二季度的开工数据出现较为明显的下滑,其中4月初,全国工厂开工负荷率一度不足三成,显著低于往年同期水平。

“供应端的紧张局面,刺激下游采购意愿显著增强,导致原本就处于低位运行的豆粕库存进一步下降,部分工厂甚至出现零库存局面。”王汝文在谈及4月初企业豆粕库存情况时表示,市场货源供应不足是导致此前豆粕库存整体水平偏低的重要原因。

需求端方面,王汝文表示,受全球大豆供应宽松格局影响,叠加一季度养殖需求处于淡季,终端采购积极性明显不足,饲料厂以随用随采策略为主,多数企业豆粕库存处于偏低水平,主动建库意愿不强。不过,进入二季度,下游需求有所回暖,饲料厂面对阶段性供应紧张预期不得不被动建库,也一定程度上加速了企业豆粕去库存的进程。

这一情况在近期得以改善。中金期货研究所分析师于瑞光表示,步入5月,国内进口大豆通关速度整体加快,随着进口大豆卸货速度加快并运抵工厂,部分油厂大豆短缺现象得到改善,并呈现稳步增长态势,油厂大豆周度压榨量也出现显著提升。然而,下游采购心态整体平和,豆粕库存出现攀升。

市场或迎阶段性拐点

当前豆粕市场正处于多空因素博

弈的关键时点。业内人士表示,随着市场环境变化,豆粕价格或将迎来阶段性转折。

从库存角度来看,卓创资讯统计数据截至5月23日当周,生产企业豆粕库存为18万吨,连续三周小幅增加,表明低库存拐点已现。

王汝文表示,随着进口大豆通关陆续放行,工厂原料快速进入压榨环节,企业开工负荷不断修复,市场普遍对于5月—7月原料宽松局面达成共识,预计进入6月后企业豆粕库存或步入快速增长阶段,且库存有望在较长一段时间内持续积累,因此后市豆粕现货价格走势或承压。

于瑞光则表示,随着进口大豆集中到港压力得到市场充分消化,内外盘价格联动性有望逐步回升,有助于豆粕市场修复近期低估值走势。此外,阿根廷暴雨引发大豆减产担忧,叠加美国大豆种植陆续进入天气敏感期,三季度国内大豆进口量或下降。从技术角度看,豆粕期货市场存在突破近期低位盘整状态的迹象,如能得到现货或外盘配合,有望继续扩大涨幅。

“当前豆粕市场维持‘弱现实、强预期’的运行特征。”王亮表示,这一格局主要受多重因素影响:供应方面,近期大豆到港量增加导致豆粕、豆油价格承压,油厂压榨利润快速收窄,且8月—9月可能转为亏损,这将影响油厂后续采购节奏。不过,近期南美地区大豆贴水保持坚挺,叠加美国大豆期货价格预期走强,成本支撑逐渐显现。

需求方面,王亮表示,随着气温回升,饲料消费进入传统旺季。当前生猪及蛋鸡存栏量均处于历史高位,为蛋白粕消费提供有力支撑。油脂方面,棕榈油正值增产周期,菜油库存居高不下,叠加国际原油价格走弱抑制生物柴油需求,油脂价格上行空间受限。“综合考虑成本支撑、消费回暖及供应节奏变化来看,豆粕市场利空因素已逐步消化,后期价格有望迎来修复性上涨。”

资讯

山东龙口 一头奶牛的“电气化生活”



格润富德农牧科技股份有限公司生产车间。

机器人来来往往将饲料推整齐,以便奶牛觅食;天气一热,强力风扇便自动运转;每间隔一段时间到粪板便自动收集粪便……

在山东省龙口市有一家西门塔尔牛养殖基地,通过采用“全电养殖”实现养殖全过程智能化环保化,不仅让5800多头牛过上智慧生活,还打造出一条种养循环全产业链,有力推动当地传统农牧业升级。

走进格润富德农牧科技股份有限公司生产车间,自动化挤奶生产线轰鸣着的巨大“摩天轮”。轮胎自动旋转,奶牛完成挤奶后,挤奶器自动脱落。然后,奶牛排队离场回到牛舍。

“我们实现了挤奶智能化,养殖用机器人推料,饮水槽采用恒温控制系统,牛粪干湿分离,且实现循环利用。养殖全过程基本实现了电气化、自动化。”公司总经理孙志刚介绍,养殖基地通过“全电养殖”节省了人工,提升了管理的智能化水平。

要实现“全电养殖”,并非简单地设备上设备就行,而是要提高能源综合利用效率。

“建厂之初,国网龙口市供

电公司就提前介入,帮我们设计能源综合利用方案。”孙志刚告诉记者,供电部门还开通了新能源配套电网工程“绿色通道”,鼓励企业开展新能源项目建设。

2024年底,格润富德利用屋顶上新增的光伏发电设备,实现绿色节能与成本管控双突破。预计光伏发电一年可为公司节省72万元用电成本。

用电成本降低了,企业也用了新设备。公司采用纳米分子膜处理系统,集中处置的粪污先进行干湿分离。液体经过多级沉淀发酵,用于牧场粪污回冲,也可作为有机肥料还田,种植饲草;干物质经过“生物+分子膜”静态好氧堆肥发酵,作为奶牛的卧床垫料循环利用,粪污处理实现了“零排放”。

格润富德所处的龙口市黄山区属丘陵薄地,发展常规种植业收益较低。2016年,格润富德流转周边土地5000多亩,建起了以畜牧业为主导的田园综合体。如今,通过土地流转、就近务工、种植牧草等,格润富德等龙头企业带动周边约100名村民实现就近就业。

(邵琪)

红三叶草提取物新饲料添加剂证书与产品重磅发布

近日,中国农业科学院北京畜牧兽医研究所和广州立达尔生物科技有限公司共同发布红三叶草提取物新饲料添加剂证书与相关产品“氮益宝”。

据悉,红三叶草提取物由中国农科院北京畜牧兽医研究所创新团队牵头研制。中国农业科学院北京畜牧兽医研究所研究员赵圣国介绍,红三叶草提取物是以红三叶草为原料,采用醇提、浓缩、脱脂、精制、沉淀和干燥等工艺,以刺芒柄素和鹰嘴豆芽素A为有效成分的饲料添加剂。主要用于育成年奶牛和成年奶牛饲料,具有抑制瘤胃微生物酶活性、抑制瘤胃氨氮释放速度和提高氮利用率的功能。红三叶草提取物已于2023年获批国家新饲料添加剂,具有绿色、高效的突出优势。

当前,我国大豆进口依赖度高,严重影响着粮食安全与畜牧业稳定发展,因此豆粕减量替代已成为国家重大需求之一。对于牛羊而言,尿素等非蛋白氮是牛羊豆粕减量替代重要的饲料资源,但由于瘤胃微生物酶过强和尿素分解过快导致尿素利用率偏低,限制了

尿素饲用潜力。为此,中国农业科学院北京畜牧兽医研究所奶业创新团队潜心研究尿素氮高效利用,坚持“基础理论研究驱动产品创制开发”的科学思想,以“尿素分解菌与酶多样性基础—优势酶鉴定与结构解析—酶抑制剂筛选与生产”为创新主线,最终成功研制新型绿色高效酶抑制剂红三叶草提取物。

经第三方机构奶牛饲养试验评价,红三叶草提取物显著抑制奶牛瘤胃酶活性,降低瘤胃氨氮释放速度37%,提高氮利用率12%,提高饲料转化率10%,提高产奶量9%。

2024年,中国农业科学院北京畜牧兽医研究所授权广州立达尔生物科技有限公司生产和销售红三叶草提取物,创新研发出相关饲料添加剂产品——氮益宝。目前,立达尔已在全国建立红三叶草种植基地近万亩,红三叶草提取物产品已在内蒙古、江苏、浙江和新疆等地大规模牧场开展示范应用,实现每天每牛替代1公斤豆粕。赵圣国表示,未来,红三叶草提取物将会在我国奶牛豆粕减量替代与养殖降本增效中发挥更重要的作用。(惠惠)

探寻黄金奶源带 悠纯乳业打造西北乳业新标杆

祁连山下,乳业新风正劲。在甘肃河西走廊中部的金昌市金川区,一座集现代化生产、生态化养殖、全链条运营于一体的乳业地标——年产20万吨乳制品加工项目正如火如荼地推进。这一总投资5亿元的重点工程,不仅是企业全国化布局的关键落子,更是政企携手打造“西北乳业高地”的生动实践。

北纬38°的光热黄金带横穿金昌,这片祁连山北麓的沃土,以年均3000小时以上的充足日照、干燥少雨的气候条件、平坦开阔的牧场基底,构成了国际公认的优质奶源生产带。同时,境内羊河流域的清澈水源滋养着万亩草场,玉米、苜蓿等优质饲草年产量超百万吨,为奶牛养殖提供了“天然粮仓”。

得天独厚的自然禀赋吸引着乳品企业的目光。2024年4月,随着桩机轰鸣,金川区年产20万吨乳制品加工

项目正式破土动工。该项目由金昌悠纯乳业有限责任公司与金昌惠畅城乡融合产业投资有限公司联合实施,是金川区乳业发展的重要里程碑。一期工程涵盖1栋标准化生产车间、原料库等核心建筑,以及通用生产设备、污水处理设备、罐装生产线等配套设施。目前,主厂房建设基本完成,内部装修及管网安装进入冲刺阶段,预计12月初达到运营条件,进行初步生产。

值得一提的是,该项目在推进过程中,背后是政府“全周期护航”的决心。具体而言,金昌市政府全力优化营商环境,以实际行动为企业保驾护航。政府推出全流程、一站式保障服务,为重大项目开辟“绿色通道”,提供“保姆式”服务。从项目审批到落地建设,每一个环节都有专人跟进,帮助企业解决各类难题,让企业能够心无旁骛地投入到生产建设中。这种贴心的服务,让企业感受到了政府的诚意与

决心,也坚定了企业在金昌发展的信心。

作为该项目的实施主体,金昌悠纯乳业有限责任公司拥有强大的乳制品加工优势。其汇聚行业内顶尖的技术人才与先进的生产设备,具备成熟的乳制品研发、生产与销售体系。在产品质量把控上,悠纯乳业建立了严格的质量检测流程,从奶源采集到成品出厂,每一个环节都经过层层严格检验,为消费者带来更多优质产品。

凭借先进的乳制品加工技术和丰富的行业经验,悠纯乳业始终以创新和品质为核心,致力于为消费者提供更多健康的乳制品。从“吃甘蔗的水牛”到“上海记忆老酸奶”“真零酸奶”“驼甄鲜鲜奶”等短链产品,公司持续推出健康美味的选择。此次金昌基地的投产,将进一步提升悠纯乳业的生产规模和市场影响力。

该项目的深远意义,不仅体现在产

能的显著跃升,更在于激活乡村振兴的“乳业链条”。项目建成后,将大幅提升金川区乳制品的加工能力,并为区域产业升级注入强劲动力。作为农业产业链中的关键环节,该项目的实施能够有效补齐金川区农业产业的短板,推动高品质乳制品及菜畜产业融合发展,形成从养殖到加工、从生产到销售的完整产业链条,带动上下游产业协同发展,为全市创建全省城乡融合发展示范区提供坚实的产业支撑。

站在祁连山下远眺,即将竣工的生产车间在阳光下熠熠生辉。这座西北乳业新地标,既是金昌“打造乳业集群”的破题之作,更是政企同心书写“产业兴市”的时代答卷。随着项目投产倒计时的推进,一幅“奶源基地化、加工集群化、品牌全国化”的乳业发展新画卷正在河西走廊徐徐展开,为金川区经济社会高质量发展增添浓墨重彩的一笔。(中国经济网)

戈壁滩上的“牛倌”

——记天润乳业牧业事业部副总经理魏勇

贾芦桐

近日,在新疆天润乳业股份有限公司(以下简称“天润乳业”)所属的新疆天润牧业有限公司养殖场里,数千头奶牛此起彼伏的“哞哞”声与智能饲喂机的嗡嗡声交织成曲。

一位眼镜片上蒙着雾气,穿着白大褂的中年人快步穿过牛栏。指尖划过自动饲槽,抓起一把青贮饲料细细揉捻,并向身边的员工嘱咐:“最近温度高,多关注牛舍的温度和奶牛的状态。”这位戴着黑框眼镜、语调平和的中年人正是天润乳业牧业事业部副总经理魏勇。

2004年,魏勇从石河子大学畜牧兽医专业毕业,他选择留在七师一三一团兽医站的牛场工作。清晨六点的牛舍灯光、深夜产房的守护、粪污堆里的技术攻关、记录本上密密麻麻的观测数据……十年间,他从挤奶工、技术员成长为兽医

骨干,用青春在牧场写下最扎实的注脚。2014年,魏勇带着一身本领来到天润乳业权属子公司沙湾天润生物有限责任公司工作。彼时天润乳业正加速规模化转型,牛场陈旧的设备、落后的技术、频发的犊牛疫病等问题,让魏勇措手不及。

魏勇盯着老旧的移动式挤奶器直皱眉,往事涌上心头——他挤奶时曾被牛踢到脑袋,嘴角缝针留下的疤痕至今隐约可见。“绝不能让这种隐患存在,一定要想办法解决!”他许诺。魏勇将闲置设备拆解重组,设计出鱼骨式挤奶厅。新设备采用围栏式布局,奶牛自动分列两侧,员工被牛踢伤的记录归零,工作效率提升3倍以上。更令魏勇欣慰的是,规范操作后卫生条件有了明显改善,使得奶牛乳房炎发病率同比下降50%。

同时,面对老化的制冷设备,他带着维修工钻库房、画图纸,硬是组装出全自动变频制冷系统——“牛奶变频快

速制冷控制系统V1.0”。如今,该制冷工艺已在各牧场应用推广,获批十二师科技项目1项,获得1项软件著作权,2个新型实用型专利,并通过认证取得了软件著作权证书,为传统型牧场牛奶制冷系统改造提供了切实可行的方案。

随着天润乳业的牧场规模扩张,魏勇的喜悦尚未散去,新的挑战已扑面而来。牛粪堆积如山,传统垫料成本高昂,奶牛因躺卧不适导致产奶量波动。为了更好地开展工作,魏勇天天泡在牛舍,了解奶牛的吃喝拉撒情况,掌握了数据资料。

“一般情况下,牛群中一半的奶牛应该是‘卧床’,如果牛场站立的奶牛超过20%,就说明环境不达标,舒适的奶牛才能产优质的牛奶。”魏勇说,对于奶牛来说,稳定的生产生活环境、饲料、挤奶操作流程、舒适度管理及应激管理,都是对其健康和产奶量的有力保障。魏勇给养牛场开的第一份“药方”

就是改善奶牛的舒适度。奶牛卧床垫料是奶牛养殖过程中的必需品,仅一头奶牛一年就要使用1.1吨垫料,而垫料使用沙子、木屑等作为原料,成本高昂且舒适度不足。

魏勇看着堆积的奶牛粪污想到,能否变废为宝一举两得?于是,他主动请缨攻克“牛粪垫料发酵工艺”,通过高温有氧发酵充分保障粪污灭菌,一年能为企业节约近500万元。

转眼几年过去,魏勇的岗位变了,白大褂没换,职称升了,胶靴照穿。他依旧保持着“晨巡”铁律,用脚步丈量着牧场,形成了新疆地区优质粗饲料加工技术规程,奶牛疫病综合防控体系、规模化奶牛场高效繁育体系、优质生鲜乳安全生产关键技术集成等研究成果,帮助企业切实解决了一批技术难点。

戈壁滩的风掠过连片牧场,奶牛的“哞哞”声里,藏着这位牧场人最朴实的智慧。