

# 国产大豆市场

## 周度报告

( 2023.11.23-2023.11.30 )



### Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：021-26090213

邮箱：[biantingting@mysteel.com](mailto:biantingting@mysteel.com)

传真：0533-2591999

# 国产大豆市场周度报告

(2023. 11. 23-2023. 11. 30)

## 研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

## 报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

---

# 目 录

国产大豆市场周度报告.....	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周大豆市场主要指标回顾.....	- 1 -
第二章 本周大豆价格行情回顾.....	- 2 -
第三章 本周期货市场行情分析.....	- 3 -
3.1 连盘大豆期货走势分析.....	- 3 -
3.2 CBOT 大豆期货走势分析.....	- 3 -
第四章 国内大豆市场供需格局分析.....	- 4 -
4.1 大豆余量情况.....	- 4 -
4.2 中储粮大豆拍卖情况.....	- 4 -
4.3 市场需求情况.....	- 4 -
第五章 心态调研.....	- 5 -
第六章 大豆后市影响因素分析.....	- 6 -
第七章 后市预测.....	- 7 -



## 本周核心观点

本周东北价格仍较为稳定，部分产区农户卖粮积极性略有所提高，但粮源消化较为困难，贸易商收购积极性较为有限。南方大豆走货无好转迹象，贸易商收购意向较为清淡，行情稳中略偏弱运行。

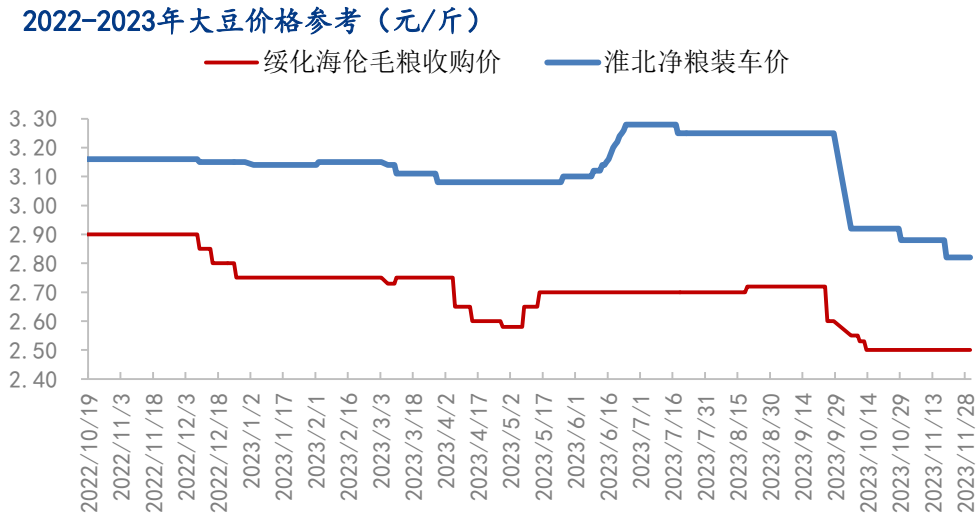
## 第一章 本周大豆市场主要指标回顾

表 1 大豆市场周度动态

	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	绥化海伦（塔粮）	2.55	2.55	0.00
	安徽淮北（净粮）	2.82	2.82	0.00
	广州（东北大粒）	3.05	3.05	0.00
供应	基层余量情况：新豆上市后走货缓慢，基层余量较多，目前余粮多集中于农户手中。			
需求	下游开机率不高，买方买货积极性稍显一般。			
期货	豆一(收盘价)	5037	5066	-29
	CBOT（收盘价）	1347.25	1358.5	-11.25

数据来源：钢联数据

## 第二章 本周大豆价格行情回顾



数据来源：钢联数据

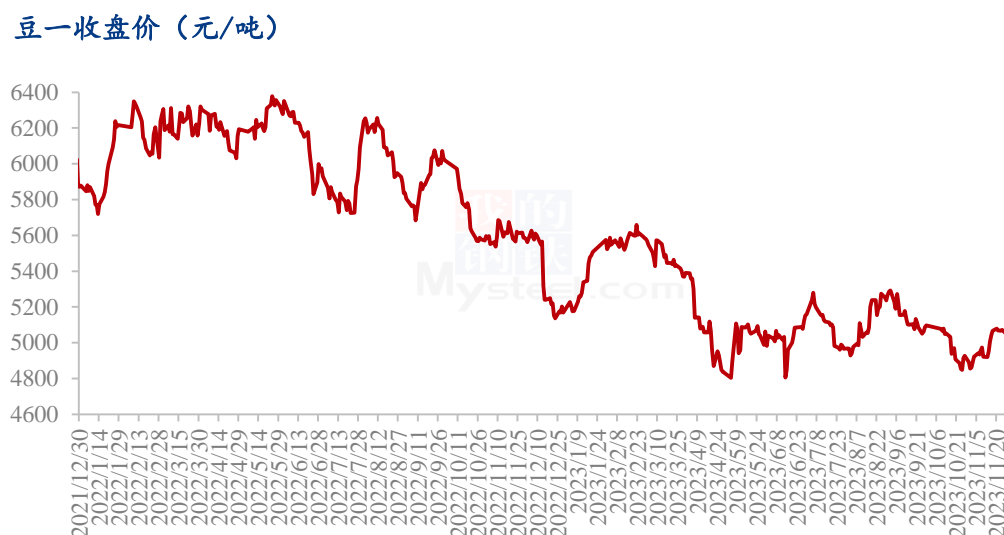
图 1 南北大豆现货走势

本周东北大豆价格维持稳定，走货较为清淡，贸易商收购积极性较低，部分产区农户卖粮积极性略有所提高，本周绥化直属库收购接近尾声，据悉内蒙古莫旗近期或将开库，继续关注国储动向。

本周南方大豆走货较为缓慢，多数贸易商几天难消化一车货源，因此收货积极性也显一般，农户卖粮积极性仍较为有限。截至本周四，安徽北部产区大豆优质净粮装车参考 2.80-2.82 元/斤。

## 第三章 本周期货市场行情分析

### 3.1 连盘大豆期货走势分析



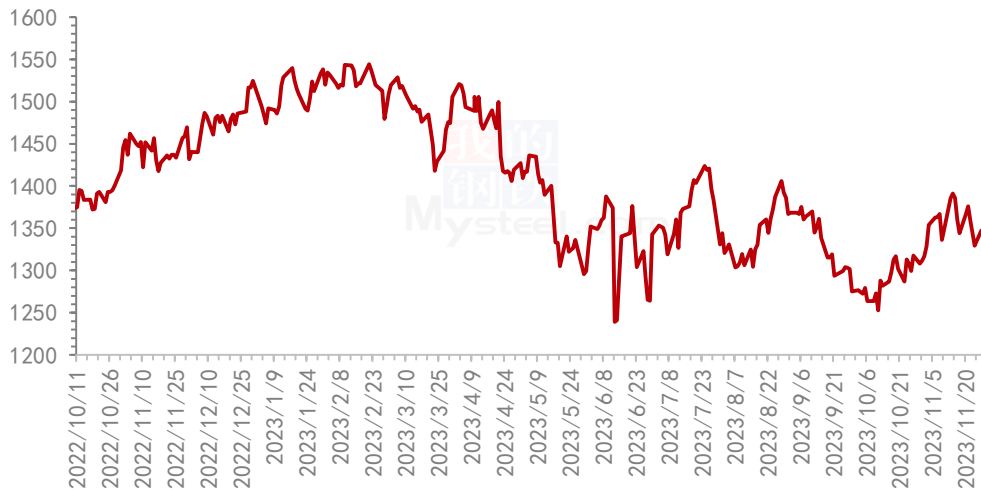
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

周五豆一期货价格上冲至 5100 元/吨，但是价格冲高后快速回落，本周豆一期货价格在 5040-5060 元/吨浮动。期货市场上冲动力不足，整体呈现震荡调整的态势，本周豆一主力 2401 最高价 5108 元/吨，最低价 5020 元/吨，区间震幅 1.74%。

### 3.2 CBOT 大豆期货走势分析

CBOT大豆收盘价（美分/蒲式耳）



本周 CBOT 大豆价格仍以震荡运行为主，周末巴西出现降雨，大豆价格回落，本二原油期货上涨，新的出口需求提振市场情绪，大豆价格再次上涨。本周 CBOT 主力 2401 合约最高价 1378.5 美分/蒲式耳，最低价 1323.5 美分/蒲式耳，区间震幅 4.05%。

## 第四章 国内大豆市场供需格局分析

### 4.1 大豆余量情况

新季大豆上市，市场供应量较大。黑龙江预计余粮 8 成左右，安徽余粮预计 9 成，湖北大豆余粮预计 4-5 成。

### 4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2023 年第 47 周国产大豆拍卖情况

日期	拍卖数量 (吨)	成交量	成交率	成交均价 (元/吨)

本周末进行国产大豆的拍卖。

### 4.3 市场需求情况

表 3 批发市场大豆成交量变化

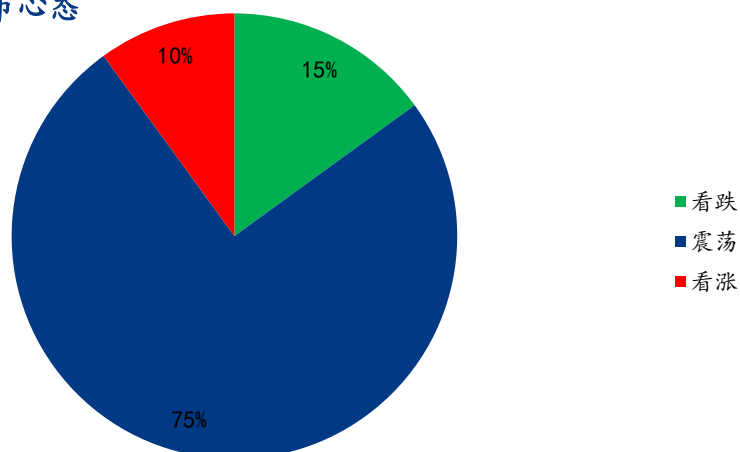
广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	40 吨	40 吨	0.00%



下游走货较为缓慢，贸易商随行少量采购，暂无积极备货迹象。

## 第五章 心态调研

贸易商对后市心态



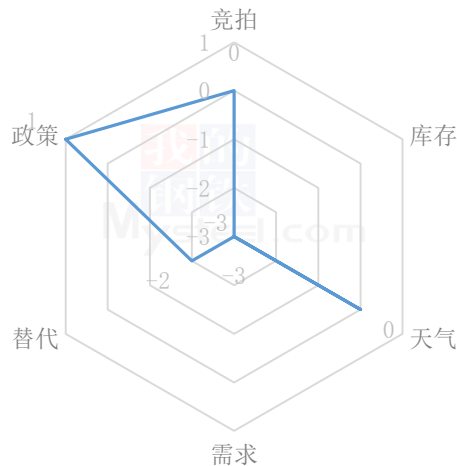
数据来源：钢联数据

图 3 大豆后市走势心态调查

Mysteel 统计了 80 家样本贸易企业对下周大豆价格的预期，看涨企业占比 10%，看涨贸易企业主要考虑后续或有政策端的支撑；看震荡贸易商占 75%左右，目前暂有国储收购价格作为底部支撑，价格暂难下调，但大豆市场活跃度不高，价格上涨也有一定难度。看跌后续市场的贸易商占比为 15%，基层余粮偏多，进口大豆到港量增加，对市场有一定的不利影响。

## 第六章 大豆后市影响因素分析

大豆后市价格影响因素分析



### 影响因素分析：

**天气：**未来 10 天（11 月 30 日-12 月 9 日），内蒙古东北部、东北地区东部等地累计降水量有 5~15 毫米，我国其余大部分地区累计降水量不足 3 毫米或无降水。对大豆产区运输及装车暂无明显影响。**需求：**贸易商目前多观望，采购积极性一般。**政策：**中储粮暂收购价格已出，部分粮库收购接近尾声。**竞拍：**目前暂无国产大豆拍卖。**替代：**港口进口豆增加，价格下调。

**总结：**目前有国储收购价格作为支撑，大豆价格下滑有一定难度，但目前购销不畅，基层余粮偏多，进口豆大量到港都对行情有一定不利影响，大豆价格上涨也较为困难，预计下周大豆价格或相对稳定。

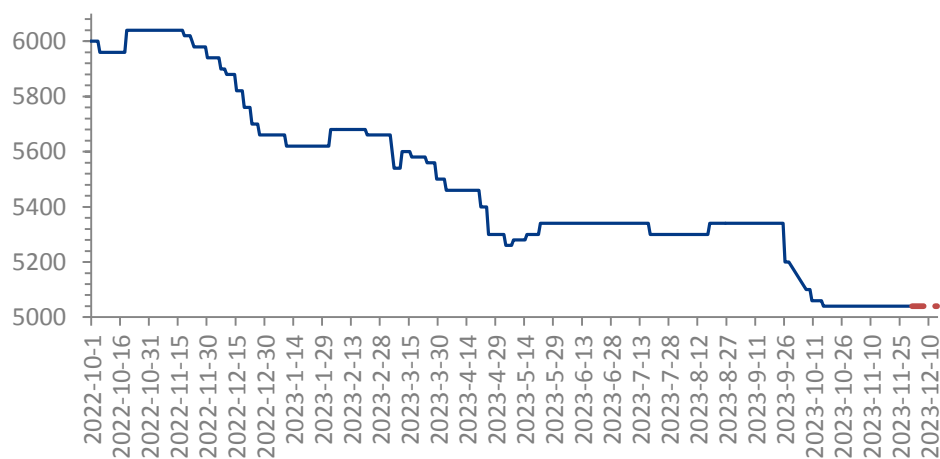
### 影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

## 第七章 后市预测

黑龙江大豆价格走势预测图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 4 大豆价格走势预测图

利好因素：农户低价卖粮积极性一般、中储粮收购。

利空因素：走货清淡、基层余粮偏多，进口豆到港量增多价格有所下滑。

预测：目前有国储收购价格作为支撑，大豆价格下滑有一定难度，但目前购销不畅，基层余粮偏多，进口豆大量到港都对行情有一定不利影响，大豆价格上涨也较为困难，预计下周大豆价格或相对稳定。

资讯编辑：边婷婷 021-26090213

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100