

国产大豆市场

周度报告

(2023.11.30-2023.12.7)



Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：021-26090213

邮箱：biantingting@mysteel.com

传真：0533-2591999

国产大豆市场周度报告

(2023. 11. 30-2023. 12. 7)

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

本周东北大豆价格偏弱运行，价格下调 0.02 元/斤左右，中储粮各粮库大豆收购基本接近尾声，对行情有一定不利影响。在东北大豆的影响下，南方大豆价格也有下滑迹象，走货仍较为缓慢。

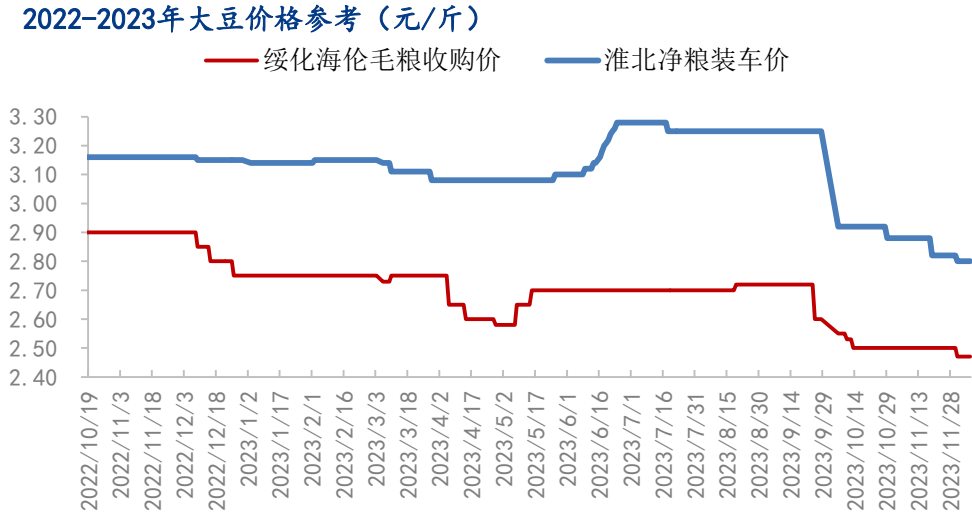
第一章 本周大豆市场主要指标回顾

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）	2.52	2.55	-0.03
	安徽淮北（净粮）	2.80	2.82	-0.02
	广州（东北大粒）	3.00	3.05	-0.05
供应	基层余量情况：新豆上市后走货缓慢，基层余量较多。东北余粮预计 7 成以上。			
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)	4903	5037	-134
	CBOT（收盘价）	1295.5	1347.25	-51.75

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

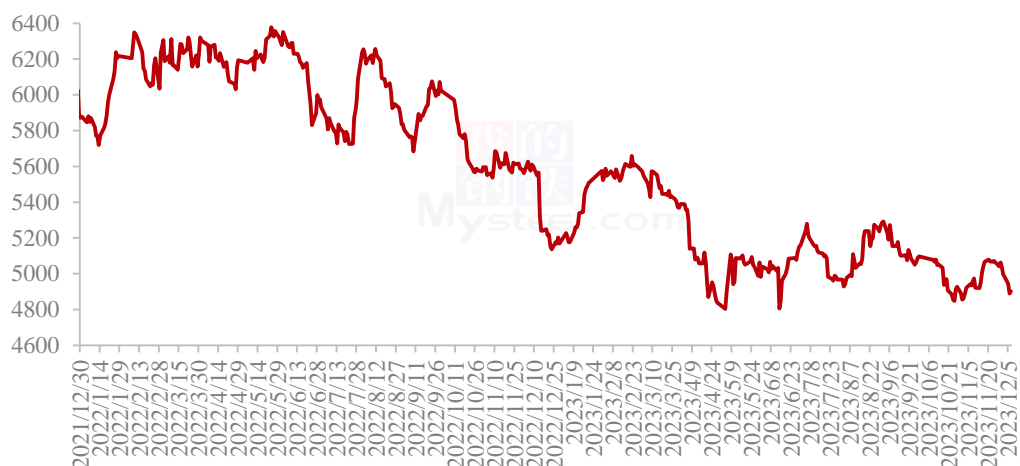
本周东北大豆价格下滑 0.02 元/斤左右，中储粮粮库发布大豆停收公告，对行情有不利影响，东北大豆走货依然偏淡，价格因此出现下跌。产区贸易商收购意向较为清淡，货源收购后也难有利润。产区余粮仍较多。

在东北大豆的影响下，南方大豆价格也有所下调，下调幅度在 0.03-0.05 元/斤。部分前期储存的大豆已有变红的情况出现，所以出货积极性相对较高。截至本周四山东净粮出货价 2.80 元/斤左右，安徽北部产区大豆净粮装车参考 2.75-2.82 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

豆一收盘价（元/吨）



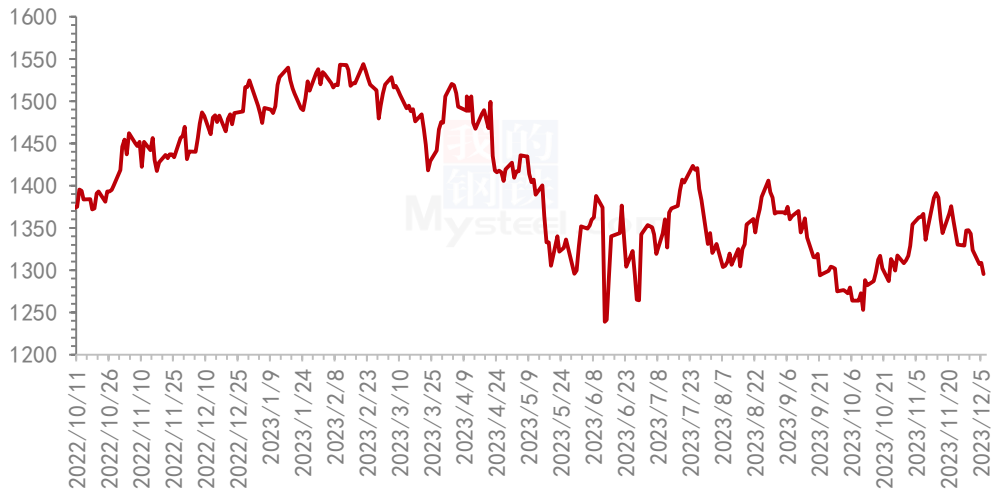
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一价格下行，现货价格偏弱，前期市场的传言并未兑现，期货价格因此出现下调，在下调至 4880-4890 元/吨后，豆一主力增仓，部分产业客户开始做多。本周豆一主力 2401 最高价 5042 元/吨，最低价 4869 元/吨，区间振幅 3.45%。

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 大豆价格下行调整，因为气象预报显示巴西干旱地区将会出现降雨，有助于缓解作物生长压力。本周 CBOT 主力 2401 合约最高价 1351.5 美分/蒲式耳，最低价 1293 美分/蒲式耳，区间震幅 4.30%。

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 7 成以上，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 48 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

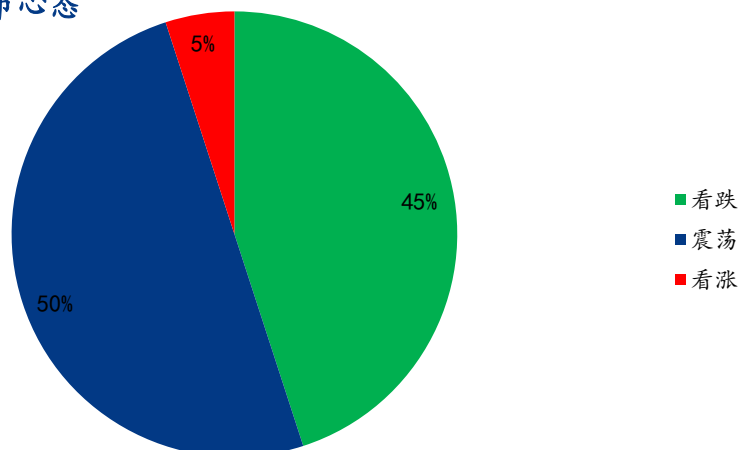
表 3 批发市场大豆成交量变化

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



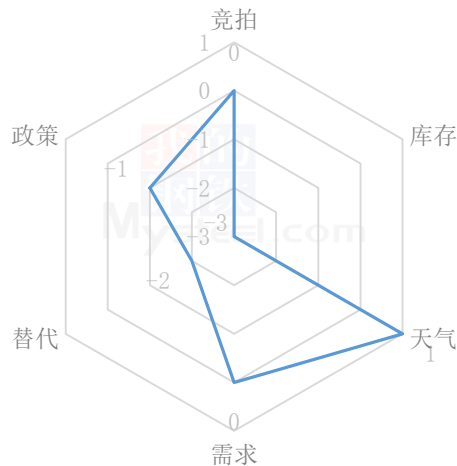
数据来源：钢联数据

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 5%，看涨贸易企业主要考虑后续仍或有利多政策出现；看震荡贸易商占 50%左右，考虑到成本端农户卖粮的低价卖粮的意向或稍显一般，但大豆购销不活跃，价格上涨有难度。看跌后续市场的贸易商占比为 45%，基层余粮偏多，中储粮大豆收购暂告一段落，市场支撑力度有限，或呈现稳中偏弱的运行态势。

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（12 月 7-16 日），华北大部、东北地区东南部、黄淮、江淮、江汉、江南有降雨，降雨增多天气转冷，下周豫鲁皖大豆上货或有一定的难度。**需求：**贸易商目前多观望，采购积极性一般。**政策：**多数粮库大豆收购接近尾声，对行情的支撑有所减弱。**竞拍：**目前暂无国产大豆拍卖。**替代：**港口进口豆增加，俄豆已开始在国内出售。

总结：从现货角度来看，基层余粮较多，目前购销较为清淡，对价格有一定的压制。8 号晚 USDA 报告将发布，关注对巴西产量的预估，还有 CBOT 大豆价格的变动情况，若美豆价格变化幅度不大，则对行情有一定的支撑。

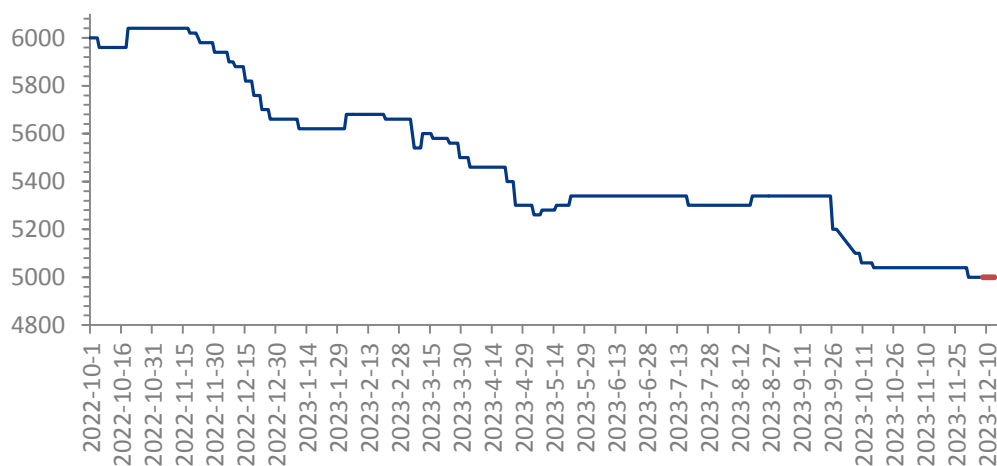
影响因素及影响力值说明

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。

利空因素：中储粮大豆收购暂告一段落、走货清淡、基层余粮偏多、进口豆到港量增多。

预测：从现货角度来看，基层余粮较多，目前购销较为清淡，对价格有一定的压制。8号晚 USDA 报告将发布，关注对巴西产量的预估，还有 CBOT 大豆价格的变动情况，若美豆价格变化幅度不大，则对行情有一定的支撑。

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