

国产大豆市场

周度报告

(2023.9.21-2023.9.28)



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. 9. 21-2023. 9. 28)

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

东北新季大豆本周零星上市，因市级调节性储备大豆拍卖底价持续下调，新季大豆价格也向拍卖底价靠拢，价格也呈现下调趋势。豫鲁皖地区大豆上市零星，本周价格也出现下调，本周湖北大豆价格维持稳定。

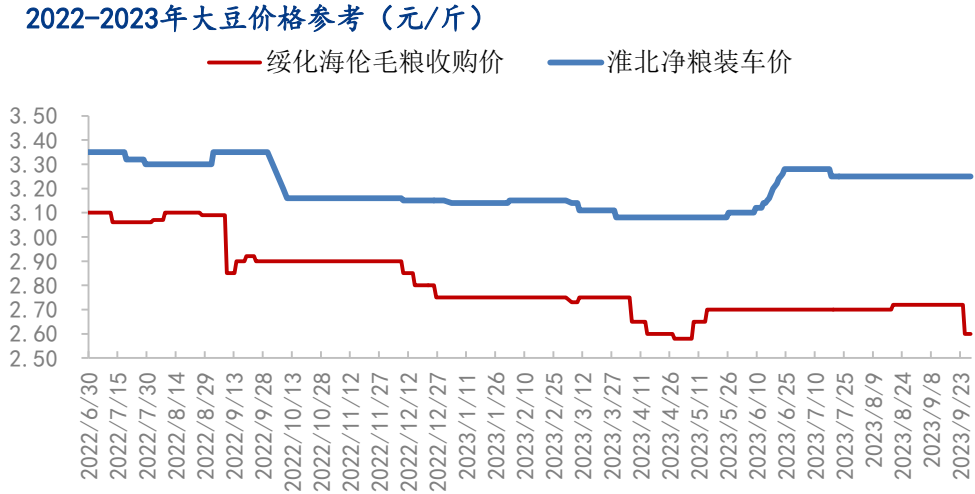
第一章 本周大豆市场主要指标回顾

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）	2.73	2.68	0.05
	安徽淮北（净粮）	--	3.25	--
	广州（东北大粒）	3.17	3.17	0.00
供应	基层余量情况：豆一仓单大豆、国储及市级调节性储备拍卖粮流通，新季大豆零星上市。			
需求	新季大豆暂未集中上市，贸易商采购谨慎，另外中秋国庆假期来临，部分下游企业放假，需求短期未放量。			
期货	豆一(收盘价)	5097	5113	-16
	CBOT（收盘价）	1303.25	1319.25	-16

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

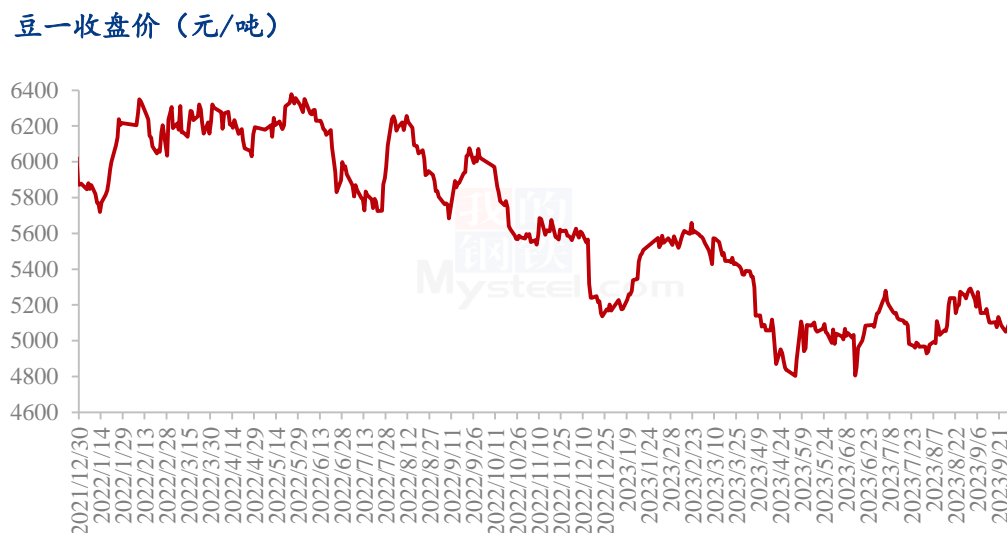
图 1 南北大豆现货走势

本周市级调节性储备大豆拍卖底价下调至 5000-5020 元/吨，对东北大豆行情有不利影响，农户整体卖粮意向也较高，以上两方面因素共同促成大豆价格下调，本周黑龙江蛋白 39.5%左右毛粮收购价格参考 2.40-2.45 元/斤，较上周下调 0.07-0.10 元/斤。截至本周末东北大豆上货量仍显一般，预计国庆后集中上市。

山东大豆零星上市，上市后毛粮收购价格由 3.00 元/斤下滑至 2.80 元/斤，河南及安徽新季大豆本周上货有限。本周湖北大豆价格基本稳定，本周湖北中黄机收豆装车参考 3.00 元/斤，手工豆净粮装车参考 3.10 元/斤略靠上。

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



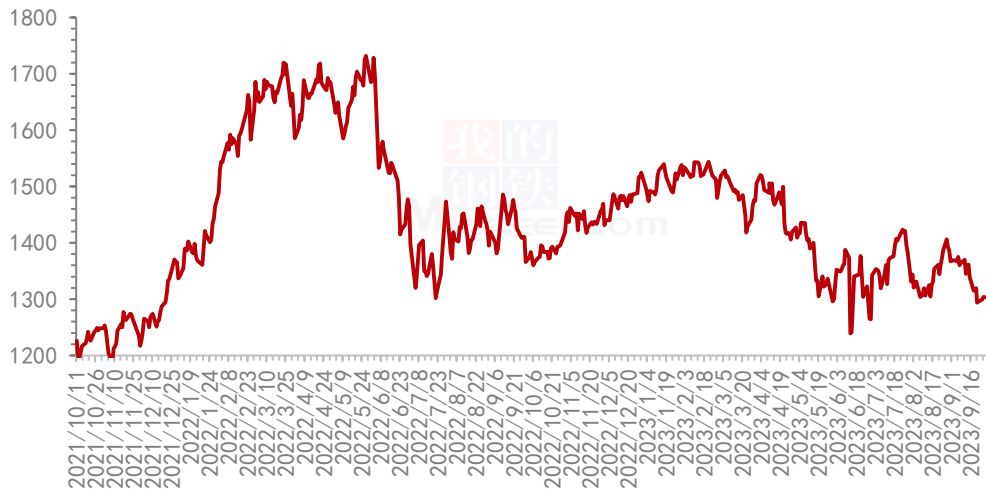
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

豆一期货价格震荡运行，大豆拍卖底价下调豆一承压下行，但周内 CBOT 大豆价格出现上行，国内豆一小幅上调。本周豆一主力合约最高价 5129 元/吨，最低价 5006 元/吨，区间振幅 2.42%。

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 大豆价格窄幅震荡，周初因大豆收获开始，经济前景令人担忧，周二开始价格略有所反弹，主因一些大豆主产区将会出现降雨，不利于大豆收获。本周 CBOT 大豆最高价 1332 美分/蒲式耳，最低价 1284.5 美分/蒲式耳，区间振幅 2.90%。

第四章 国内大豆市场供需格局分析

4.1 大豆余量情况

豆一仓单大豆、国储及市级调节性储备拍卖粮流通，新季大豆零星上市。

4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2023 年第 39 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)
9.25	76311	8702	11.4%	5037.2
9.28	75137	5632	7.5%	5012.4

本周共进行两次单向拍卖，单次拍卖数量较大，并且拍卖底价出现下调，下游参与积极性一般，成交率偏低。

4.3 市场需求情况

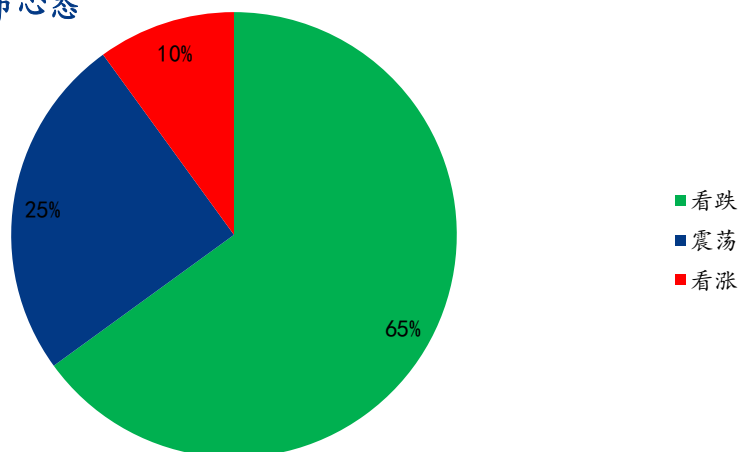
表 3 批发市场大豆成交量变化

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%

新豆尚未集中上市，贸易商目前多观望。

第五章 心态调研

贸易商对后市心态



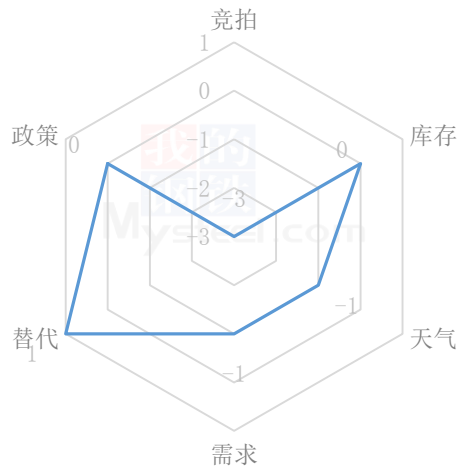
数据来源：钢联数据

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 10 月下旬中储粮或开始收购大豆，对行情或有一定的支撑；看震荡贸易商占 25% 左右，目前大豆销售价格已接近农户的成本线，大豆价格继续下调的可能性不大。看跌后续市场的贸易商占比为 65%，国庆节后新豆集中上市给予市场一定压力，同时外盘市场表现了偏弱，也给与国内市场一定压力。

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（9月28日至10月7日）河南南部、湖北西部内蒙古东北部、东北大部降雨偏多，或不利于大豆收割。**需求：**新豆未集中上市，贸易商目前多观望。**政策：**暂无新政策出台。**竞拍：**国产大豆拍卖数量仍较大，并且拍卖底价下调，对行情有一定不利影响。**替代：**进口大豆下滑幅度暂不明显，对市场有一定的支撑。

总结：下周除关注新豆的上市进度之外，还需关注中储粮政策及外盘动态。往年中储粮会在10月下旬进行新季大豆的收购，中储粮出收购价格后，大豆价格跟随中储粮价格调整，预计今年也不会例外。其次需关注外盘动态，当下美豆正值收割上市卖压凸显之际，美豆易跌难涨，若豆价格在1300美分/蒲式耳下方运行，则外部市场对国内大豆的支撑减弱。总结来看，国庆后市场供应端压力增加，政策端及外部市场存在不确定性，大豆市场走势不明朗。

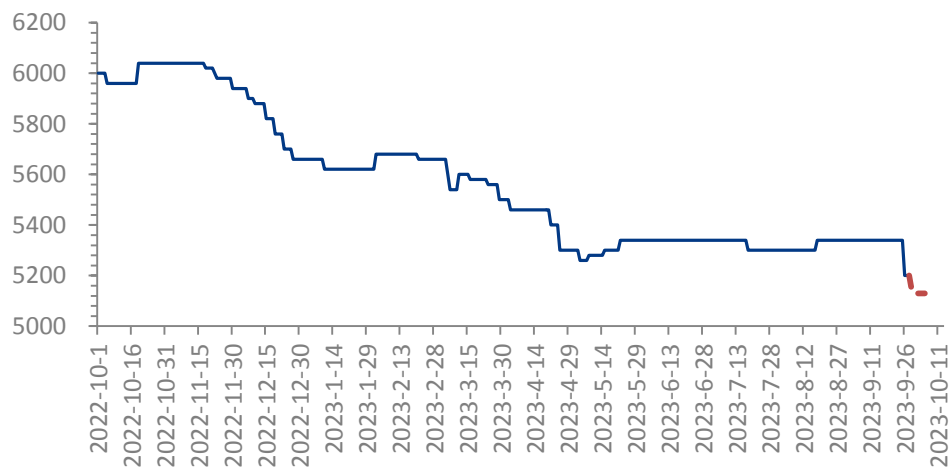
影响因素及影响力值说明

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：未来中储粮或进行大豆收购。

利空因素：黑龙江市级储备大豆拍卖增加市场供应，大豆即将集中上市。

预测：下周除关注新豆的上市进度之外，还需关注中储粮政策及外盘动态。往年中储粮会在 10 月下旬进行新季大豆的收购，中储粮出收购价格后，大豆价格跟随中储粮价格调整，预计今年也不会例外。其次需关注外盘动态，当下美豆正值收割上市卖压凸显之际，美豆易跌难涨，若豆价格在 1300 美分/蒲式耳下方运行，则外部市场对国内大豆的支撑减弱。总结来看，国庆后市场供应端压力增加，政策端及外部市场存在不确定性，大豆市场走势不明朗。

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