

国产大豆市场

周度报告

(2023.12.14-2023.12.21)



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. 12. 14-2023. 12. 21)

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.....	- 1 -
第三章 本周期货市场行情分析.....	- 2 -
3.1 连盘大豆期货走势分析.....	- 2 -
3.2 CBOT 大豆期货走势分析.....	- 2 -
第四章 国内大豆市场供需格局分析.....	- 3 -
4.1 大豆余量情况.....	- 3 -
4.2 中储粮大豆拍卖情况.....	- 3 -
4.3 市场需求情况.....	- 3 -
第五章 心态调研.....	- 4 -
第六章 大豆后市影响因素分析.....	- 5 -
第七章 后市预测.....	- 6 -

本周核心观点

本周东北大豆价格继续走弱，虽然各地气温有所下降，但走货仍未见好转，贸易商收购积极性仍较差。南方本周温度虽有一定的下降，但走货并因温度下降而有所好转，各地走货依旧缓慢。

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）	2.50	2.51	-0.01
	安徽淮北（净粮）	2.78	2.80	-0.02
	广州（东北大粒）	2.95	3.00	-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 6-7 成。			
需求	目前来看下游买货积极性不高，元旦春节的备货暂无启动迹象。			
期货	豆一(收盘价)	4881	4827	54
	CBOT（收盘价）	1316.5	1308	8.5

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾

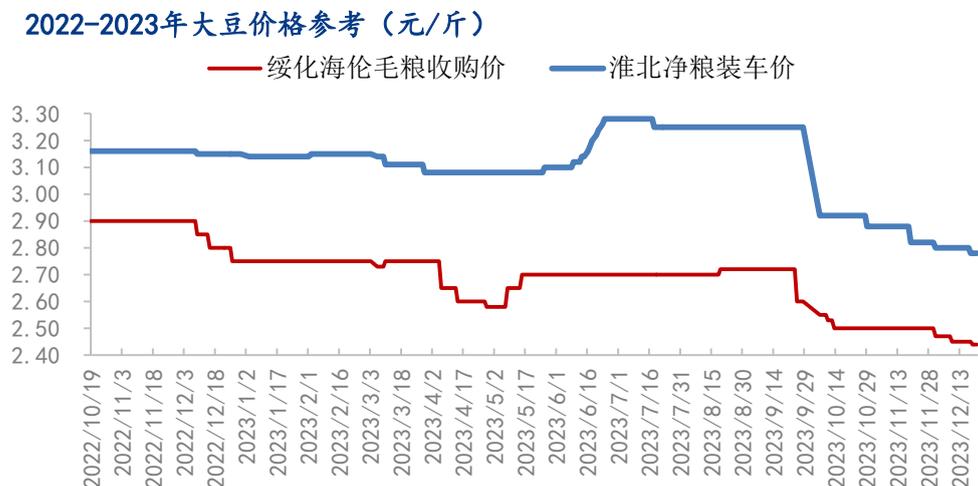


图 1 南北大豆现货走势

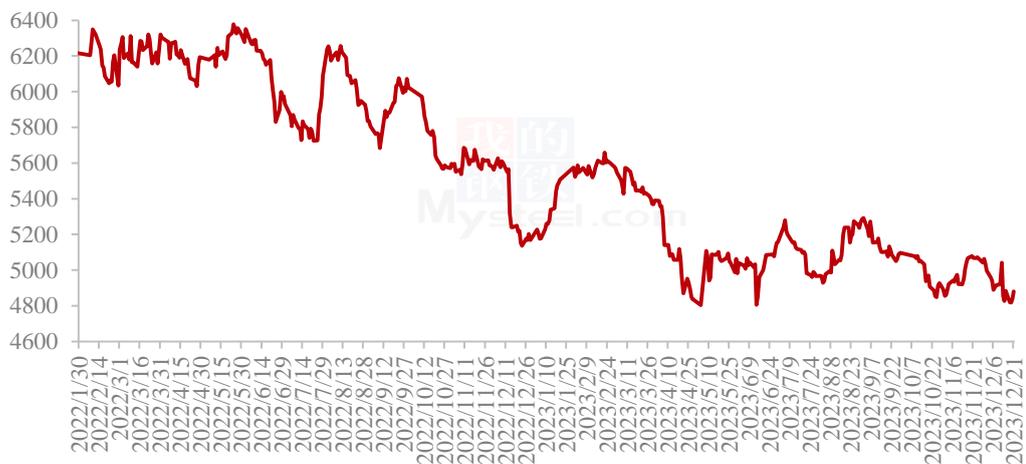
本周东北大豆现货价格仍维持稳中偏弱的运行状态，产地价格较上周下滑 0.01-0.02 元/斤，运费虽有所下降，但走货不畅，贸易商收货积极性仍显一般。收购主体收购价格仍有所下调，农户卖粮积极性略有提高，但贸易商收购积极性偏差。

本周虽然南方雨雪天气已停，气温下降也比较明显，但走货情况依然无好转，部分粮点上货量较上周略显增加，但库存仍保持低位运行。截至本周四山东净粮出货价 2.80 元/斤左右，安徽淮北净粮装车参考 2.76-2.78 元/斤，较上周下滑 0.02 元/斤。

第三章 本期货市场行情分析

3.1 连盘大豆期货走势分析

豆一收盘价（元/吨）



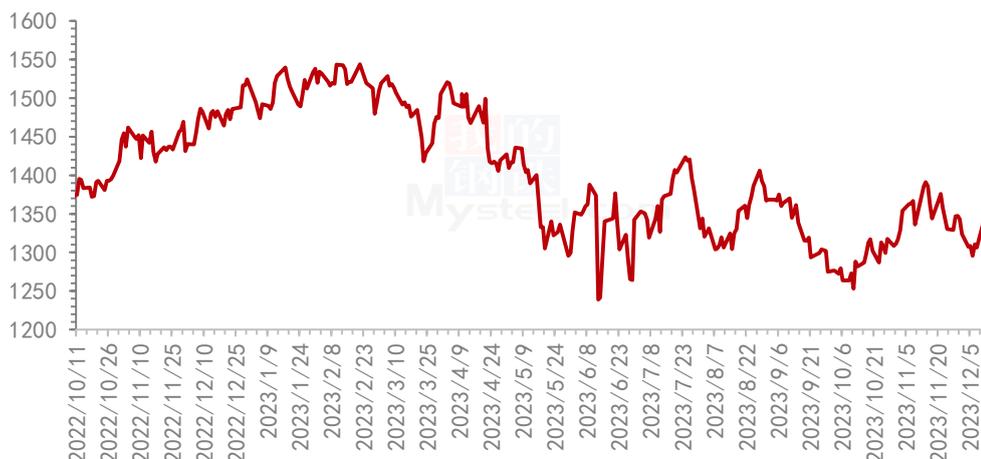
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货价格先落后涨，2401 合约继续向 2403 转移，价格在下跌至 4800 元/吨后，空头继续下砸力度不足，同时伴随黑龙江省储即将收购的传闻，对盘面有一定的带动，本周三、周四盘面表现略显偏强。

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 大豆价格区间小幅震荡，南美天气仍是市场交易的重点，周一因为阿根廷新政府计划提高大豆、豆粕和豆油出口关税，美国大豆出口销售良好；周二及周三大豆价格略显回落，因天气预报称巴西干旱的农业产区将在未来几天迎来一些急需的降雨。本周 CBOT 主力 2403 合约最高价 1340 美分/蒲式耳，最低价 1311.25 蒲式耳，区间震幅 2.21%。

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 6-7 成，安徽余粮预计 7-8 成，山东余粮预计 5 成，河南许昌、周口余粮 3 成左右，湖北大豆余粮预计 4 成左右。

4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2023 年第 50 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

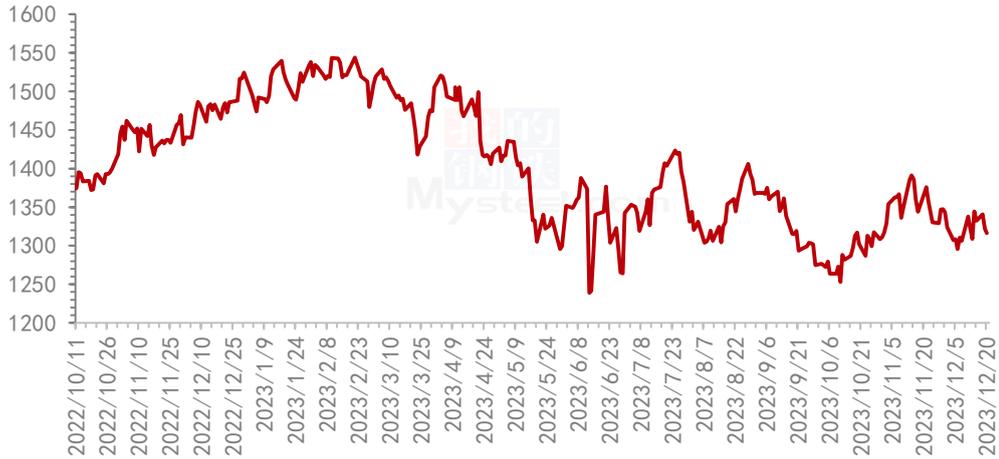
40 吨

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

CBOT大豆收盘价（美分/蒲式耳）



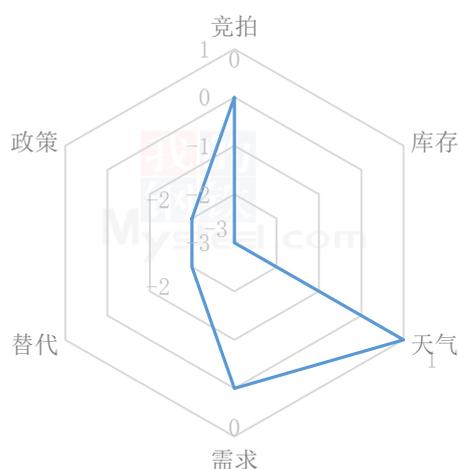
数据来源：钢联数据

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 3%，看涨贸易企业主要考虑后续仍或有利多政策出现，期货价格出现小幅反弹；看震荡贸易商占 47%左右，考虑成本端大豆价格继续下调有难度，过低的价格农户卖粮意向一般；看跌后续市场的贸易商占比为 50%，春节前市场购销活跃度不高，政策端暂无明确的消息，行情支撑力度暂比较有限。

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 21-30 日），全国大部地区降水稀少，我国中东部大部地区平均气温较常年同期偏低 1~3℃。无雨雪天气对运输无明显不利影响。**需求：**下游备货积极性依然不高，春节前的备货意向不如预期。**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：从目前大豆现货市场的购销状态来看，至春节前大豆购销或难恢复至正常的水平，需求端对行情或无支撑作用。大豆市场唯有强力的政策才能使豆价出现止跌甚至上扬的态势。

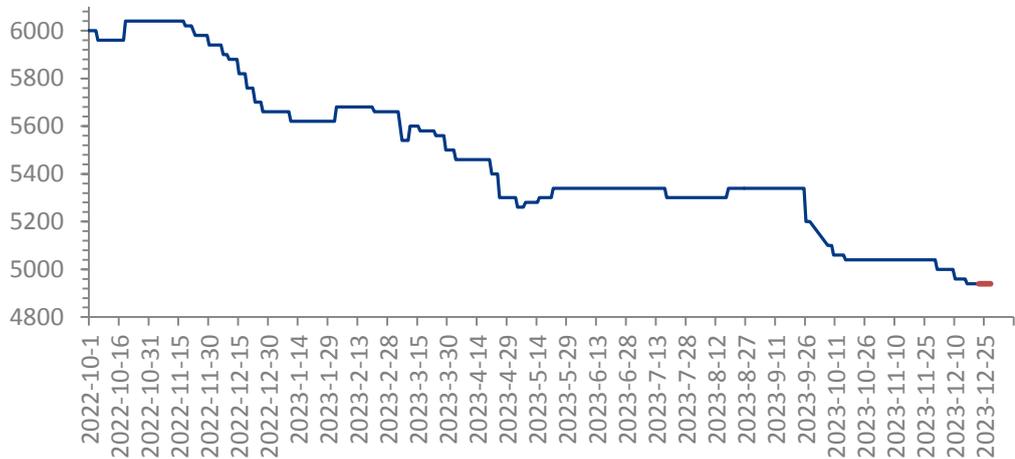
影响因素及影响力值说明

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：从目前大豆现货市场的购销状态来看，至春节前大豆购销或难恢复至正常的水平，需求端对行情或无支撑作用。大豆市场唯有强力的政策才能使得豆价出现止跌甚至上扬的态势。

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