

# 国产大豆市场

## 周度报告

( 2023.12.21-2023.12.28 )



### 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. 12. 21-2023. 12. 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.....	- 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

本周东北大豆价格有止跌企稳的态势，中储粮牡丹江及墨尔根粮库开库收购同时豆一期货价格偏强运行对行情有一定的支撑。南方大豆走货未见明显的加快迹象，价格整体呈现稳中趋弱的运行态势。

## 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	2.50	0.00
	安徽淮北（净粮）	2.73	2.78	-0.05
	广州（东北大粒）	2.95	2.95	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。东北余粮预计 6 成左右。			
需求	下游随行采购，贸易商备货的积极性仍显一般。			
期货	豆一(收盘价)	4992	4881	111
	CBOT（收盘价）	1320.75	1316.5	4.25

数据来源：钢联数据

## 第二章 本周大豆价格行情回顾

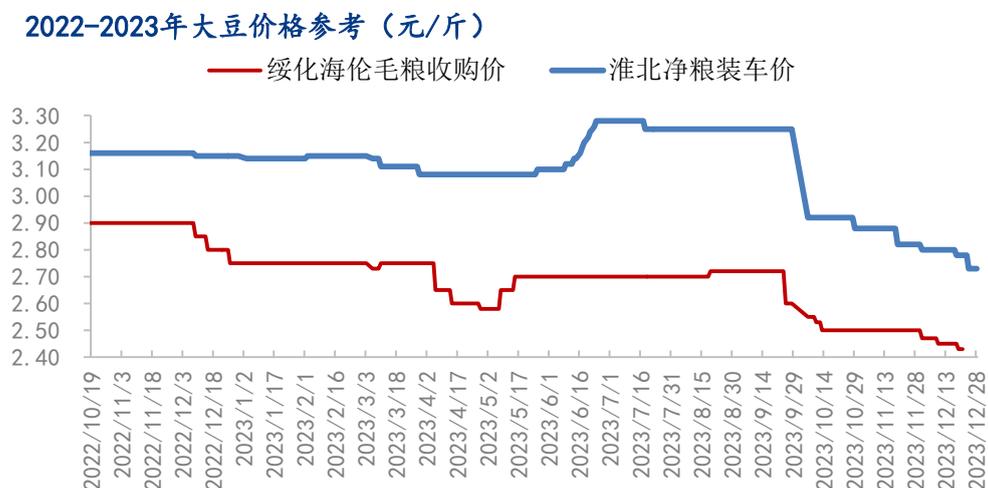


图 1 南北大豆现货走势

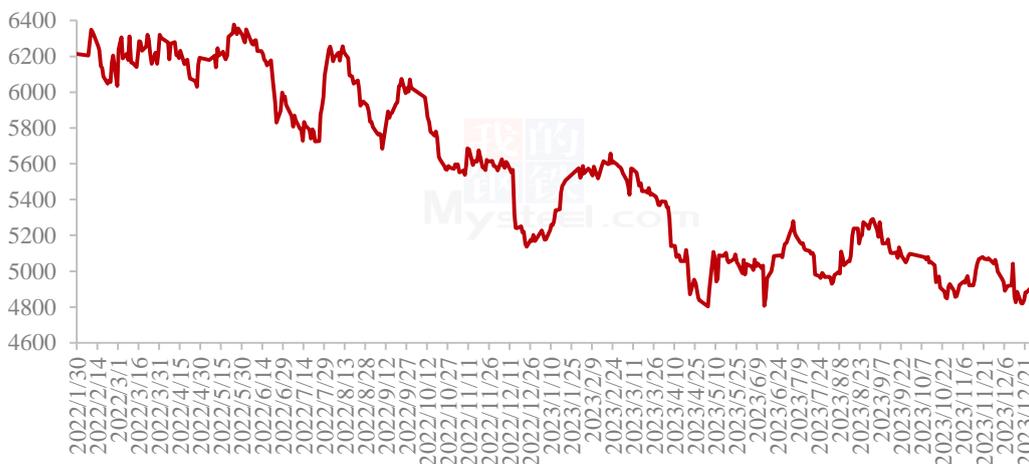
本周东北大豆现货价格有止跌企稳迹象，牡丹江及墨尔根库大豆收购，并且期货盘面上涨，对现货价格有一定的支撑。伴随现货价格的稳定，市场整体的购销较前期略有所活跃。本周影响东北大豆的消息较多，关于补贴豆油加工企业的消息也层出不穷，但目前尚未见公告及正式文件。

本周南方大豆走货依然无加快迹象，价格呈现稳中略偏弱的运行态势，收货的积极性仍然偏低。截至本周四山东净粮出货价 2.78 元/斤左右，安徽淮北净粮装车参考 2.73 元/斤，较上周下滑 0.05 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）



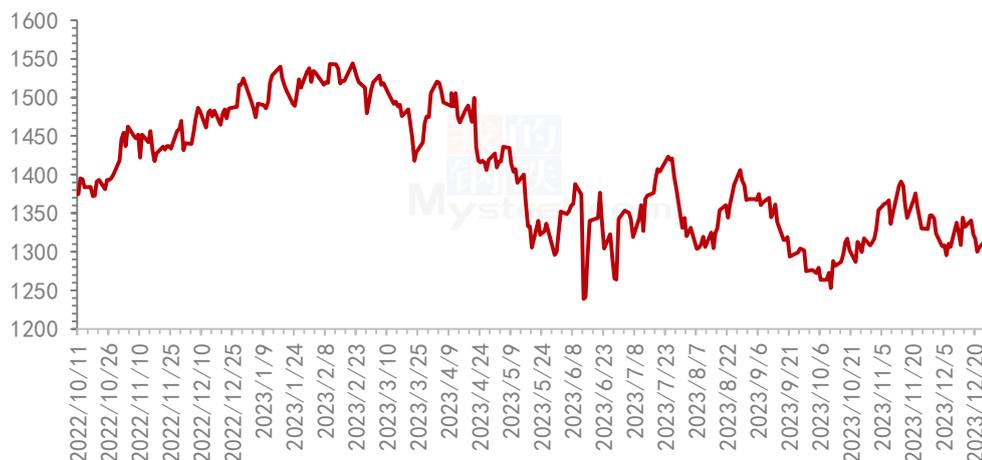
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货价格以上涨为主，因部分粮库再次收购，补贴油厂等消息的流出，本周盘面价格上涨。截至本周四豆一主力 2401 最低价 4855 元/吨，最高价 4999 元/吨，区间振幅 2.95%。

### 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 大豆价格小幅调整，但价格重心较上周仍有所下行，交易商在年底调整仓位。本周 CBOT 主力 2403 合约最高价 1322.75 美分/蒲式耳，最低价 1298.25 蒲式耳，区间震幅 2.28%。

## 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 成左右，安徽余粮预计 7 成左右，山东余粮预计 5 成，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 51 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

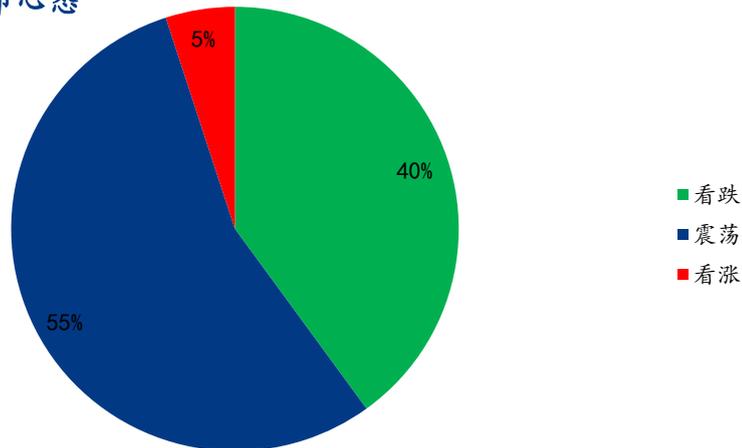
表 3 批发市场大豆成交量变化

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%

虽元旦假期临近，市场购销仍无好转迹象，贸易商仍以随行采购为主，备货积极性稍显一般。

## 第五章 心态调研

贸易商对后市心态



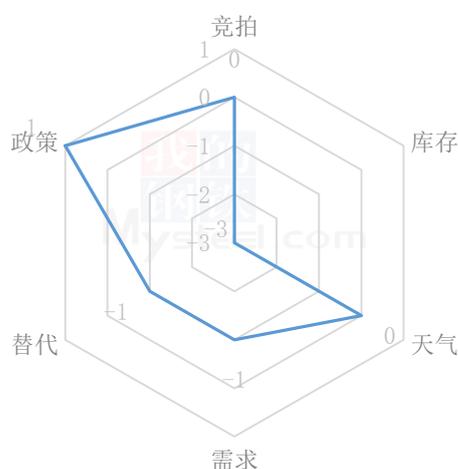
数据来源：钢联数据

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期货价格有所上涨，目前政策性利好消息传闻，对行情有一定的支撑；看震荡贸易商占 55% 左右，部分粮库开始收购大豆对行情有一定的托底作用，但目前余粮仍较多，走货速度偏慢，价格上涨动力不足。看跌后续市场的贸易商占比为 40%，政策端消息仍不明朗，走货慢，大豆价格偏弱运行的可能性大。

## 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 28 日至 2024 年 1 月 6 日），全国大部地区降水偏少，全国大部地区气温较常年同期偏高，其中甘肃西部、内蒙古、吉林、辽宁及江南、华南等地平均气温偏高 2~3℃。未来 10 天天气晴好，对行情暂无明显不利影响。**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：**部分粮库开启新一轮收购，对行情有一定的支撑。**竞拍：**目前暂无国产大豆拍卖。**替代：**港口进口豆价格暂维持较高的位置，对国产豆价格暂无明显不利影响。

**总结：**目前有粮库收购对行情有一定支撑，其他利多政策性因素暂未公布的情况下市场的支撑比较有限，市场购销也不活跃，大豆价格难出现上涨，预计下周大豆价格相对稳定，仍需关注政策端消息的影响。

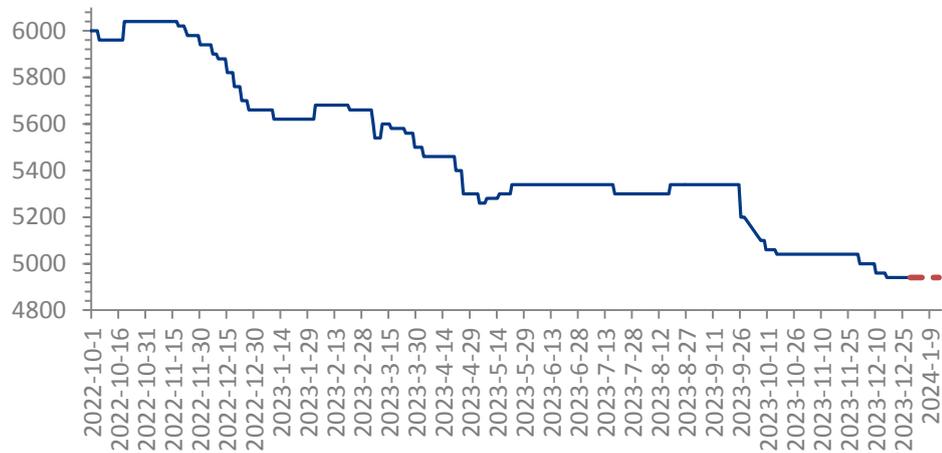
### 影响因素及影响力值说明

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。

预测：目前有粮库收购对行情有一定支撑，其他利多政策性因素暂未公布的情况下市场的支撑比较有限，市场购销也不活跃，大豆价格难出现上涨，预计下周大豆价格相对稳定，仍需关注政策端消息的影响。

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