

国产大豆市场

周度报告

(2024.1.11-2024.1.18)



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

(2024. 1. 11-2024. 1. 18)

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.....	- 3 -
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

本周东北大豆价格仍弱呈势调整的状态，虽接近年关但市场需求仍未好转，加之外盘走弱，本周东北大豆现货价格有 0.02 元/斤左右的下跌；南方大豆走货清淡，产区贸易商已有停收迹象，价格也有一定的下滑。

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）	2.45	2.48	-0.03
	安徽淮北（净粮）	2.65	2.72	-0.07
	广州（东北大粒）	2.85	2.88	-0.03
供应	基层余量情况：东北西部产区余粮 5-6 成，东部 3 成左右，南方各地余粮情况不一，余粮 3-7 成。			
需求	预计至腊月十五左右，春节前大豆购销或基本结束。			
期货	豆一(收盘价)	4774	4806	-32
	CBOT（收盘价）	1205.75	1235.5	-29.75

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾

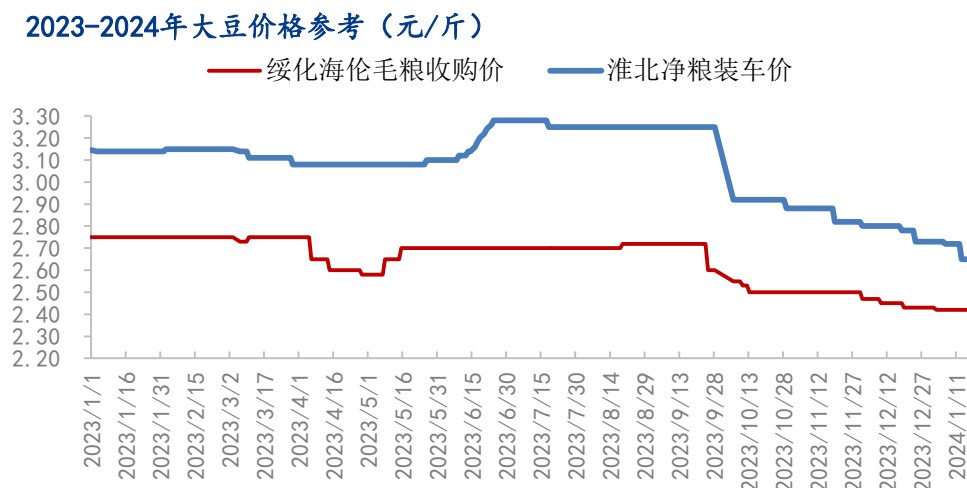


图 1 南北大豆现货走势

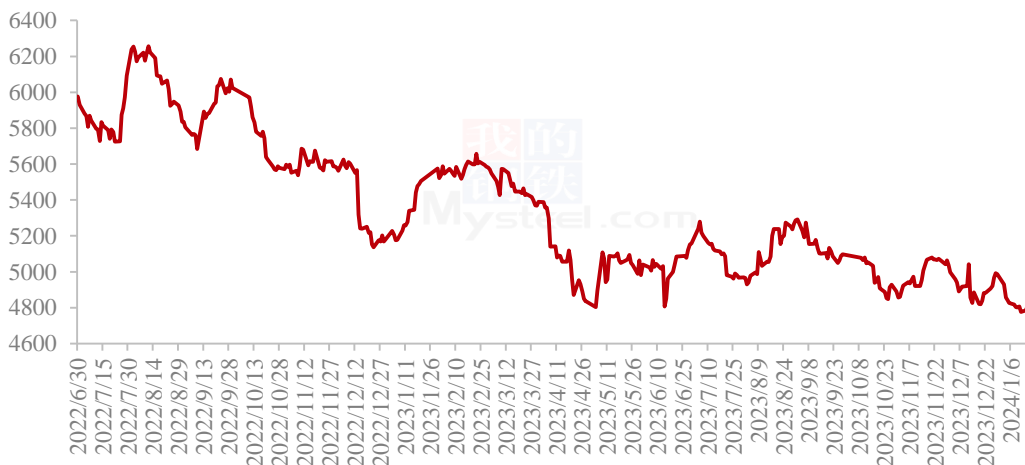
本周东北大豆价格弱势调整，虽接近年关但下游采购仍无活跃迹象，贸易商收购积极性偏差，豆一期货价格也偏弱，对现货价格基本无带动作用，本周东北大豆价格继续下调 0.02 元/斤左右。

本周南方大豆价格下调幅度较为明显，部分捂仓大豆农户出货积极性高，另外走货情况也稍显一般，南方产区贸易商已有停收迹象。截至本周四安徽淮北净粮装车参考 2.60 元/斤，较上周下滑 0.07 元/斤。南方产区余粮状况如下，安徽北部约 6-7 成，山东预计 4-5 成，河南许昌南部以及驻马店余粮预计 4 成，河南北部产区余粮仍超 5 成。

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）

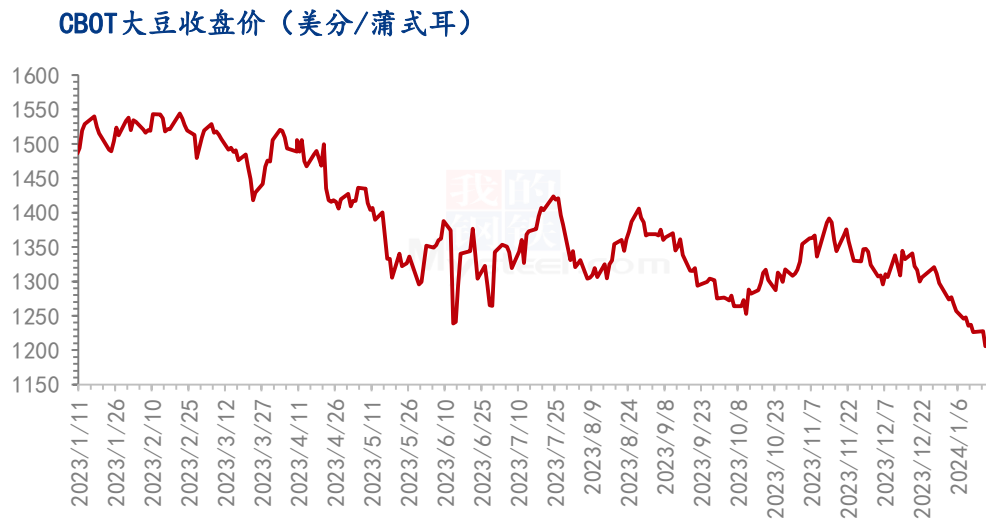


数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货价格在周二出现一小波反弹，因九三宝泉岭油厂发布复产的消息，对市场略有提振，豆一期货 2403 最高上涨至 4843 元/吨，但随后美盘走弱对大豆市场有一定不利影响，豆一期货价格在周四再次回落至 4800 元/吨以下。本周豆一主力 2403 大豆最高价 4843 元/吨，最低价 4748 元/吨，区间振幅 1.99%。

3.2 CBOT 大豆期货走势分析



本周 CBOT 大豆价格继续下调，上周五 USDA 供需报告发布，因为美国大豆单产和产量数据高于市场预期，阿根廷的大豆产量预估上调至 5000 万吨，全球大豆供应增加增加市场的看空气氛，CBOT 豆价下跌至近两年低位。本周 CBOT 主力 2403 合约最高价 1250 美分/蒲式耳，最低价 1203 美分/蒲式耳，区间震幅 3.80%。

第四章 国内大豆市场供需格局分析

4.1 大豆余量情况

春节备货仍未见活跃迹象，大豆货源较为有限，东北西部产区余粮 5-6 成，东部 3 成左右，南方各地余粮情况不一，余粮 3-7 成，安徽北部约 7 成，山东预计 4-5 成，河南许昌南部以及驻马店余粮预计 4 成，河南北部产区余粮仍超 5 成。湖北大豆余粮预计 3-4 成。

4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2024 年第 3 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，中储粮大豆收购进行。

4.3 市场需求情况

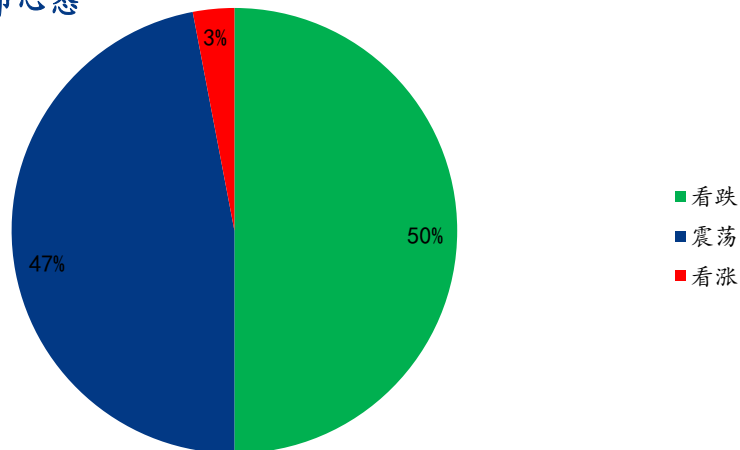
表 3 批发市场大豆成交量变化

广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	35 吨	40 吨	-12.5%

下游备货仍不积极，买货的力度明显不及往年同期，下游走货速度未见加快迹象。

第五章 心态调研

贸易商对后市心态

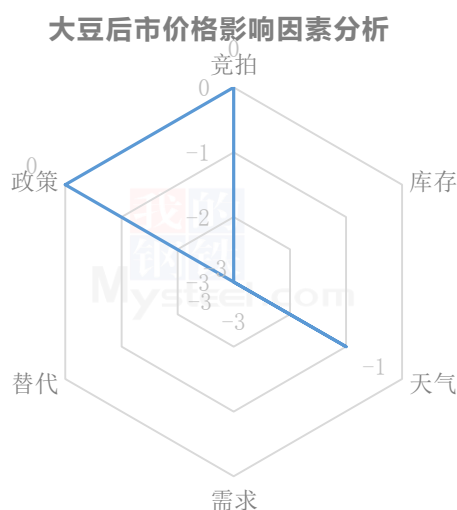


数据来源：钢联数据

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 3%，部分贸易商认为后续或有利多消息出台。看震荡贸易商占 47% 左右，节前购销时间已比较有限，产区部分贸易商已有停收迹象；看跌的贸易商占 50%，基层余粮偏大，春节前仍有部分农户有卖粮要求，进口大豆价格下滑明显，均对行情有一定不利影响。

第六章 大豆后市影响因素分析



影响因素分析：

天气：未来 10 天（1 月 18-27 日），江汉、江淮、江南北部和西部及重庆、广西北部、贵州东部等地的部分地区有 40~60 毫米，局地超过 100 毫米，南方未来 10 天雨水偏多，或影响销区市场的走货。**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：**目前零星粮库收购，但除此之外暂无其他利多因素出现，政策端对行情的支撑有限。**竞拍：**目前暂无国产大豆拍卖。**替代：**进口大豆价格下滑明显。

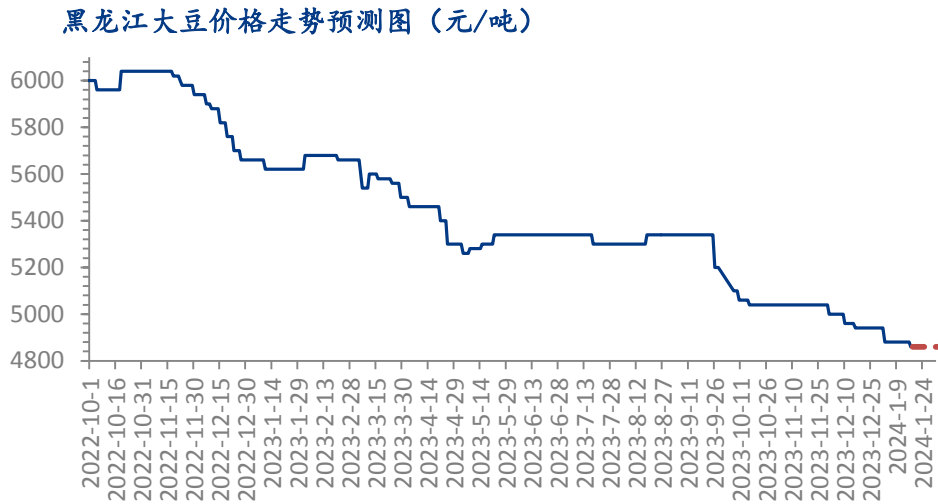
总结：预计至腊月十五左右，大豆现货购销或基本结束，目前整体供应仍较为宽松，供需端对目前大豆市场仍难有支撑作用，豆一期货价格也偏弱运行，对现货市场也暂无利多支撑，若下周仍无政策消息提振，大豆市场仍或稳弱运行。

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



数据来源：钢联数据

图 4 大豆价格走势预测图

利好因素：部分农户低价卖粮意向一般。

利空因素：成交情况偏淡、进口豆价格走低。

预测：预计至腊月十五左右，大豆现货购销或基本结束，目前整体供应仍较为宽松，供需端对目前大豆市场仍难有支撑作用，豆一期货价格也偏弱运行，对现货市场也暂无利多支撑，若下周仍无政策消息提振，大豆市场仍或稳弱运行。

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