

国产大豆市场

月度报告

(2024年1月)



Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：021-26090213

邮箱：biantingting@mysteel.com

传真：0533-2591999

国产大豆市场月度报告

(2024年1月)

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

国产大豆市场月度报告	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 行情回顾	- 1 -
1.1 现货价格走势.....	- 1 -
1.2 期货走势.....	- 1 -
第二章 供应情况	- 2 -
第三章 下游需求情况.....	- 2 -
第四章 大豆进口统计	- 2 -
第五章 上下游相关产品.....	- 3 -
第六章 后续预测	- 4 -
6.1 后市价格影响因素分析.....	- 4 -
6.2 价格预测.....	- 5 -

本月核心观点

1 月份大豆价格以偏弱运行为主，春节前的购销不及预期，政策端也无利多消息提振，期货市场价格也暂无套保机会。

1 月份豫鲁皖大豆价格偏弱运行，部分产区因捂仓大豆增多价格出现下调，另一方面 1 月份走货情况不理想，高价豆源下游并不接受，价格下调。

第一章 行情回顾

1.1 现货价格走势

表 1 大豆主流市场价格表

单位：元/斤

省份	地区	12.29 价格	1.31 价格	涨跌	备注
黑龙江	嫩江	2.28	2.26	-0.02	低蛋白毛粮收购价
黑龙江	海伦	2.35	2.25	-0.10	低蛋白毛粮收购价
内蒙古	大杨树	2.27	2.25	-0.02	毛粮收购价
安徽	淮北	2.72-2.73	2.65	-(0.07-0.08)	净粮装车价
山东	菏泽	2.60-2.65	2.55	-0.05	杂花豆毛粮收购价
湖北	荆州	2.75	2.75	-0.05	手工中黄毛粮收购价

数据来源：钢联数据

1 月份东北大豆价格偏弱运行，从现货市场供需的角度来看，供应方面东北各地余粮仍较多，尤其是黑龙江西部产区，需求方面各地肉类、蔬菜、鸡蛋等食品价格均相对较低，抑制大豆的需求。另外，1 月份豆一期货价格偏弱运行，现货市场暂无套保机会，对现货市场也暂无利多影响。

本月南方大豆价格仍有所下调，二级豆、捂仓豆价格较 12 月继续下滑 0.10 元/斤，此部分大豆市场购买意向一般，南方优质大豆的价格也较 12 月份下滑 0.05-0.07 元/斤，下游买货积极性不高，走货较为清淡，使得大豆价格出现下滑。

1.2 期货走势

本月豆一期货主力 2403 价格持续下调，政策端一直无利多消息出台，至 1 月 25 日左右，豆一价格有 4985 元/吨下滑至 4800 元/吨左右，一月中旬豆一期货一直在

4800 元/吨浮动。1 月 26 日因资金做空豆一，豆一价格大幅下探至 4640-4650 元/吨，1 月的最后一周空单离场，豆一期货价格反弹至 4740 元/吨附近。1 月份豆一期货价格浮动明显，月内最高价 4991 元/吨，最低价 4639 元/吨，区间振幅 7.11%

豆一收盘价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 1 豆一收盘价格走势

第二章 供应情况

截至 1 月底，黑龙江东部余粮 3 成左右，西部剩余 5-6 成，安徽预计 6-7 成，河南预计 5 成。

第三章 下游需求情况

春节前备货高峰一直未出现，由于价格走弱下游企业多采用随用随采的方式，另外豆制品销量不佳，下游对于大豆的需求减少。

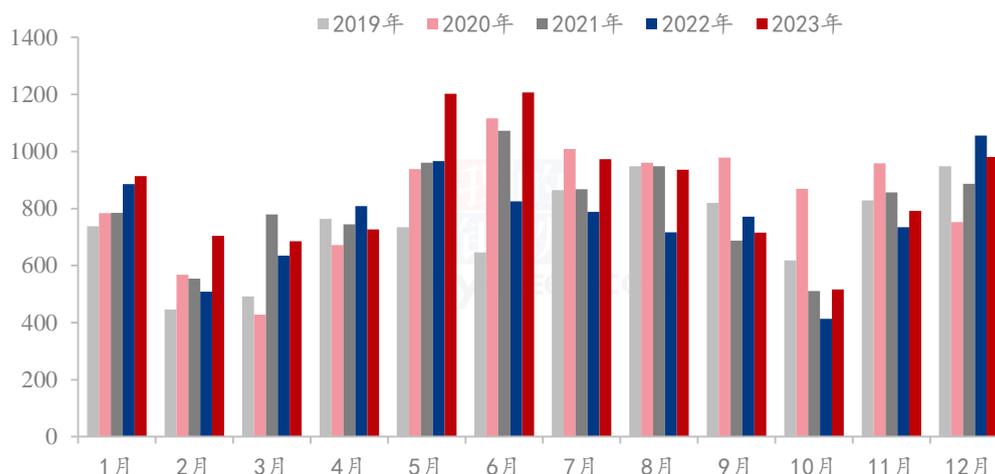
第四章 大豆进口统计

根据海关总署统计，2023 年 12 月份中国大豆进口量 982 万吨，同比去年减少 74 万吨，同比减幅 7%；环比 11 月进口量增加 190 万吨，环比增幅 24%。此外，2023 年 1-12 月份进口大豆累计 9941 万吨，同比增加 833 万吨。

据 Mysteel 农产品团队初步统计，2024 年 1 月份国内主要地区 123 家油厂大豆到

港预估 116 船，共计约 754 万吨（本月船重按 6.5 万吨计）。其中东北 13 船约 84.5 万吨；华北（含陕西）18.5 船约 120.25 万吨；山东（含河南）27 船约 175.5 万吨；华东地区（含沿江）33 船约 214.5 万吨；福建 5 船约 32.5 万吨；广西（含海南）9 船约 58.5 万吨；广东 10.5 船 68.25 万吨。据 Mysteel 农产品团队对国内各港口到船预估初步统计，2024 年 2 月 560 万吨，3 月 530 万吨。

2019-2023年大豆月度进口情况（万吨）



数据来源：钢联数据

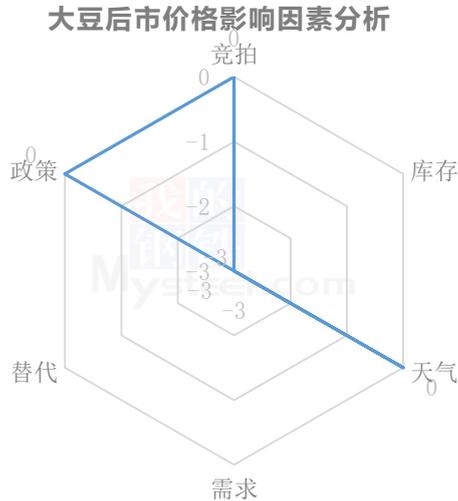
图 2 大豆月度进口量统计图

第五章 上下游相关产品

1 月，受巴西大豆贴水持续下跌以及美豆出口欠佳等因素影响，CBOT 大豆大幅下跌，国内豆油盘面跟随成本端一路下跌。国内方面下游远月建仓一般，市场多以补空为主，临近春节，运输方面后期将逐步停运，市场可交易时间有限，短期暂无其他有利支撑，预计基差维持区间震荡。

第六章 后续预测

6.1 后市价格影响因素分析



影响因素分析:

天气: 未来10天(1月31日至2月9日),中东部有大范围雨雪天气,其中黄淮、江汉、江淮、江南、华南中北部及贵州东部等地累计降水量有10~40毫米,部分地区有50~80毫米,南方局部有90~150毫米。部分大豆产区未来雨雪天气持续,小贩下乡收粮受影响,节前交易基本结束。**需求:** 渠道库存偏低,下游备货积极性一般,大豆需求较为清淡。**政策:** 目前暂无消息落地。**替代:** 进口大豆价格持续走低,对国产大豆价格有一定不利影响。

总结: 因产区近日迎来大的范围雨雪天气,节前购销基本接近尾声,大豆行情或暂无调整。节后供应端压力仍在,进口豆价格下调也对国产大豆价格不利,节后重点关注政策端消息能否落实,若政策端有支撑,大豆价格偏弱的格局或有所改变。

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。

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。

6.2 价格预测

黑龙江大豆价格走势预测图（元/吨）

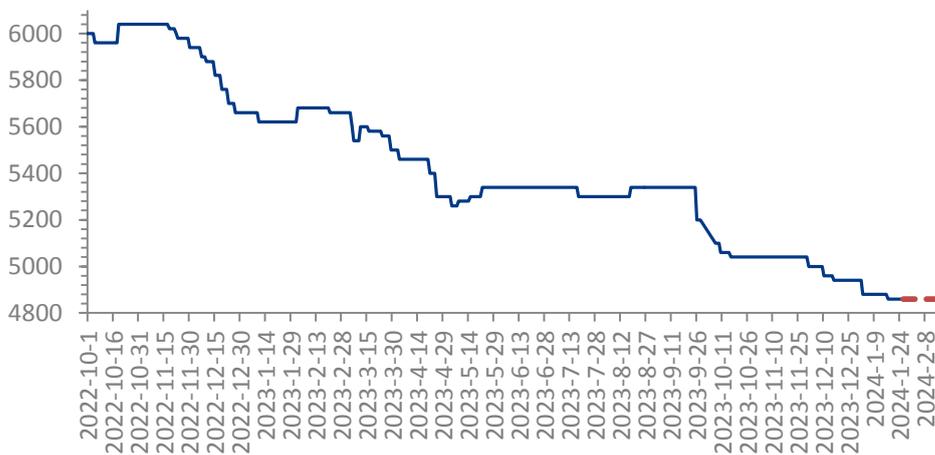


图 3 大豆价格预测图

数据来源：钢联数据

利好因素：政策端出利好消息的可能性较大。

利空因素：基层余粮偏多、进口大豆价格下滑。

预测：目前产区近日迎来大的范围雨雪天气，节前购销基本接近尾声，大豆行情或暂无调整。节后供应端压力仍在，进口豆价格下调也对国产大豆价格不利，节后重点关注政策端消息能否落实，若政策端有支撑，大豆价格偏弱的格局或有所改变。

资讯编辑：边婷婷 0533-7027205

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100