

国产大豆市场

周度报告

(2024.2.1-2024.2.8)



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. 2. 1-2024. 2. 8)

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

本周粮点多已放假，现货购销基本结束，南方本周出现大范围的雨雪天气，交通受阻，购销也多已收尾。从各地粮点来看，库存维持低位。

第一章 本周大豆市场主要指标回顾

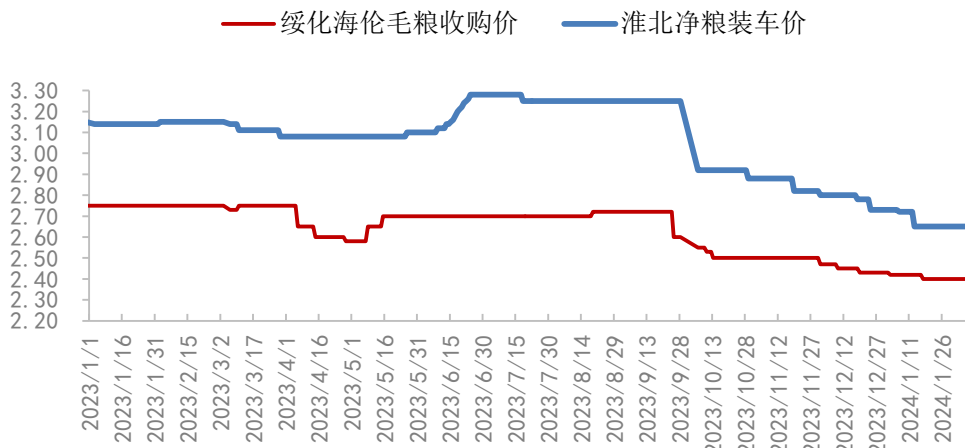
表 1 大豆市场周度动态

	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	绥化海伦（塔粮）	2.45	2.45	0.00
	安徽淮北（净粮）	2.65	2.65	0.00
	广州（东北大粒）	2.85	2.85	0.00
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	春节前下游基本结束采购，目前渠道库存相对有限。			
期货	豆一(收盘价)	4785	4748	37
	CBOT（收盘价）	1189.75	1222.25	-32.5

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾

2023-2024年大豆价格参考（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 南北大豆现货走势

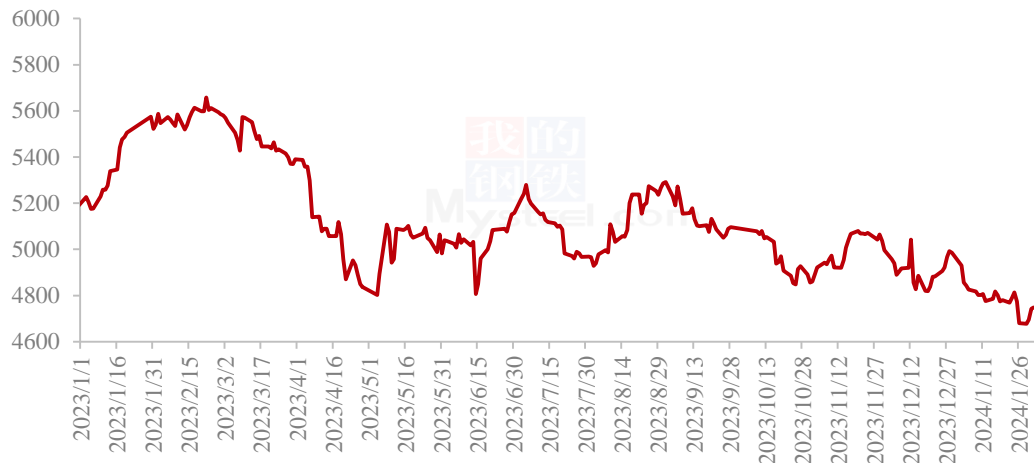
本周东北大豆价格稳定，贸易商在小年前后多已停收放假，节前收储无消息，贸易商收货做库存的积极性不高。豆一期货略有所反弹，对现货的影响较为有限。

本周南方大豆价格稳定，安徽、湖北等地因受雨雪天气的影响，大豆购销结束时间相对较早，山东、河南大豆本周购销也基本结束，部分产区也出现降雪天气，大豆购销受影响。春节备货并不活跃，节前价格表现也显一般，因此贸易商收购的积极性并不高，库存也多处于低位。

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）



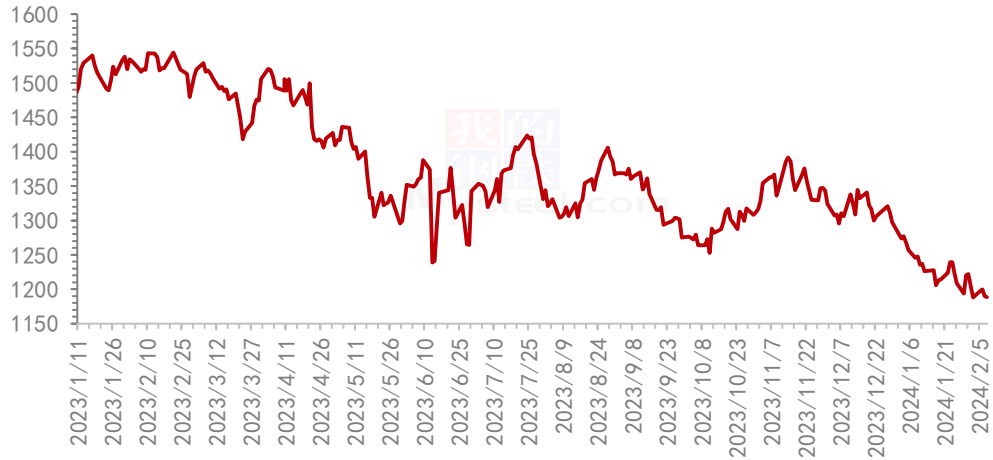
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周二开始豆一期货小幅反弹，主要受到政策消息的提振，在此利多消息的影响下，空单离场，截至 2 月 8 日，2403 合约持仓量下滑至 10 万手以下。本周豆一期货 2403 最高价 4797 元/吨，最低价 4702 元/吨，区间振幅 2.00%。

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 大豆价格下调，因为阿根廷和巴西主产区预计将会出现降雨，增强了对南美供应庞大的预期。本周 CBOT 大豆价格创下 2020 年 12 月 15 日以来的最低点。本周 CBOT 大豆主力合约最高价 1221.75 美分/蒲式耳，最低价 1179.25 美分/蒲式耳，区间振幅 3.53%。

第四章 国内大豆市场供需格局分析

4.1 大豆余量情况

据 Mysteel 调研，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 6 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

15 吨

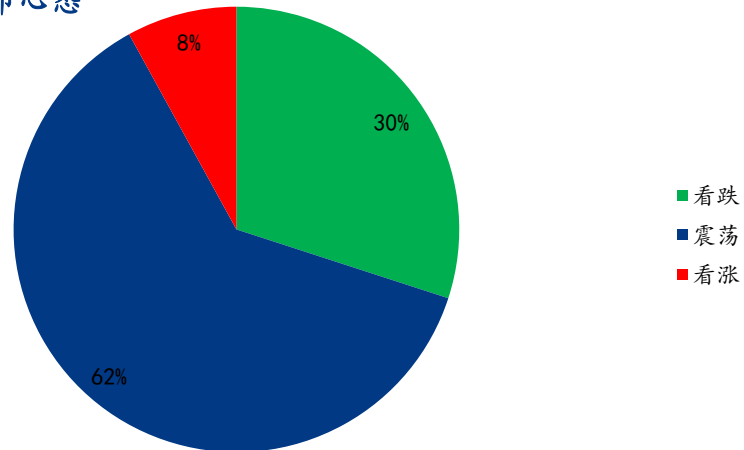
25 吨

-40%

下游买货的力度明显不及往年同期，部分市场已放假，销量减少。

第五章 心态调研

贸易商对后市心态

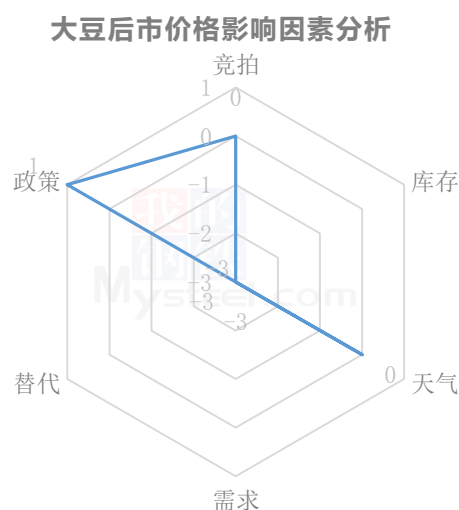


数据来源：钢联数据

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 8%，看涨贸易商主要考虑节后政策端或有相应的消息；看震荡贸易商占 60%左右，即便有利多消息出台也以稳粮价为主，与 2023 年 3 月份的调节性储备大豆的性质或相同；看跌的贸易商占 32%，进口豆价格下调，余粮相对较多，节后天气转暖，部分农户有卖粮需求。

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（2月7-16日），内蒙古东部、黑龙江、吉林、辽宁等地累计降水量有2~7毫米，新疆北部局地有10~20毫米；上述大部地区降水量较常年同期偏多5~8成，局地偏多1倍以上。虽然春节期间雨水较多，但下周春节放假，对行情无影响。**需求：**下游备货基本结束，春节前基本无继续采购意向。**政策：**豆一期货上涨有收储传闻的出现。**竞拍：**目前暂无国产大豆拍卖。**替代：**进口大豆价格后续或仍有下调空间。

总结：下周处于春节假期，大豆或无购销，暂无报价参考。节前豆一期货价格出现小幅反弹，关于节后出收购计划的消息也有流出，节后预计初六开市，节后政策关注政策端动态。

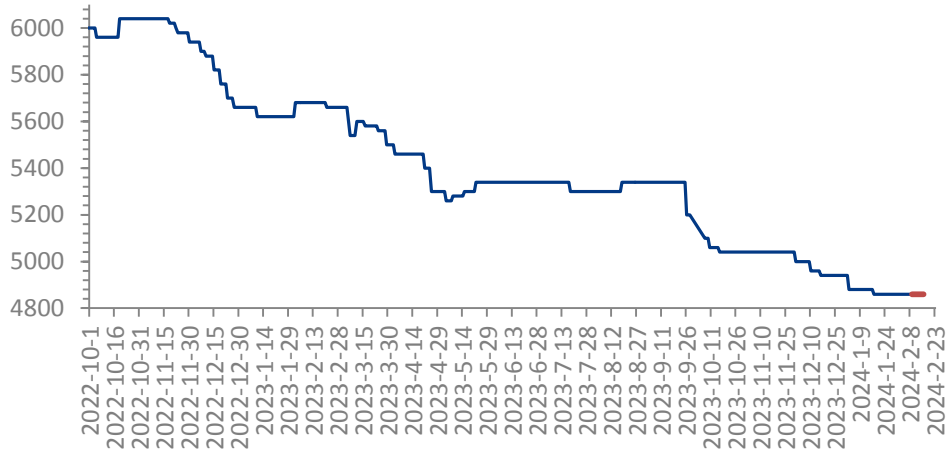
影响因素及影响力值说明

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：部分农户低价卖粮意向一般、春节后或有利多消息出台

利空因素：进口豆价格有继续下调可能、基层余粮偏多。

预测：下周处于春节假期，大豆或无购销，暂无报价参考。节前豆一期货价格出现小幅反弹，关于节后出收购计划的消息也有流出，节后预计初六开市，节后政策关注政策端动态。

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