

# 国产大豆市场

## 月度报告

(2024年3月)



### 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

# 国产大豆市场月度报告

(2024年3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

3 月份东北大豆价格略偏强运行，收购企业积极入市收购对提振东北豆价，东北大豆余粮也得到消化，3 月的最后一周东北大豆价格基本趋于稳定，下游购销活跃度不高，限制大豆价格继续上涨。

3 月份豫鲁皖大豆价格略偏弱，南方大豆上货量一直大于出货量，迫使产区贸易商下调价格，3 月份南方大豆价格下调 0.02 元/斤-0.10 元/斤，贸易商多控制上货节奏。

## 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	2.29 价格	3.29 价格	涨跌	备注
黑龙江	嫩江	2.16	2.20	0.04	低蛋白毛粮收购价
黑龙江	海伦	2.22	2.25	0.03	低蛋白毛粮收购价
内蒙古	大杨树	2.15	2.17	0.02	毛粮收购价
安徽	淮北	2.60	2.58	-0.02	净粮装车价
山东	菏泽	2.50	2.40	-0.10	杂花豆毛粮收购价
湖北	荆州	2.75	2.65	-0.10	手工中黄毛粮收购价

数据来源：钢联数据

3 月份东北大豆价格偏强运行，截至 3 月底九三大豆收购库点已有 20 多家，九三收购大豆东北余粮得到消化，价格也有一定的上涨，东北大豆价格上涨几分后价格基本维持稳定，市场需求偏淡限制大豆价格上涨。

本月南方大豆价格呈现价格继续偏弱运行。3 月份随着天气转暖南方大豆质量有一定的下降，豆制品销量也下滑影响大豆走货，在以上两方面因素共同影响下本月南方大豆价格出现下调，产区贸易商多控制上货节奏。

### 1.2 期货走势

本月豆一期货主力主力整体偏强运行，九三持续收购对大豆期货市场带来活力，

本月中旬大豆价格上行至高点。但随着套保出现利润，期货价格上冲至 4800 元/吨以上后暂无上涨动力，3 月下旬豆一期货主力价格在 4700-4760 元/吨之间浮动。

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

据 Mysteel 调研，黑龙江西北部产区余粮 3 成左右，绥化周边以及黑龙江东部产区余粮 2 成以内；南方各地余粮情况不一，余粮 2-4 成。

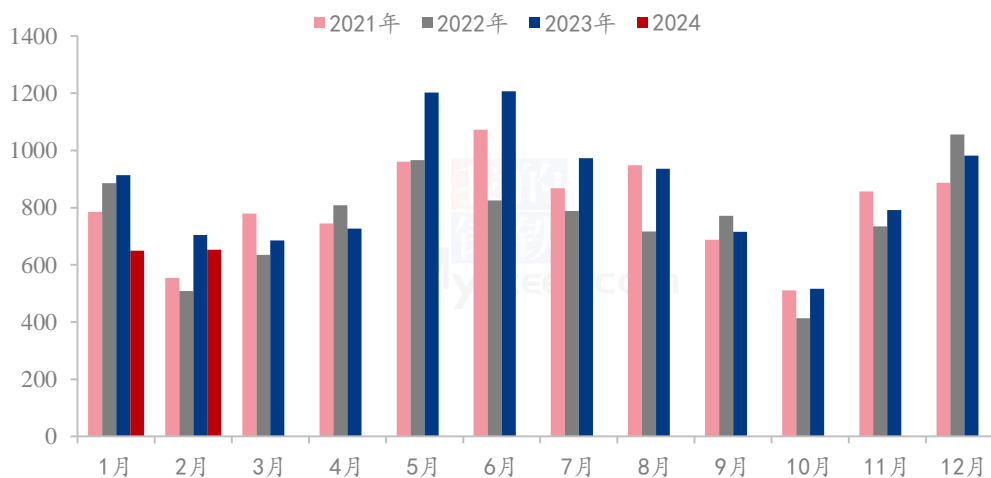
## 第三章 下游需求情况

春节随着气温不断升高和雨水的增多，加上豆制品传统淡季即将来临，经营主体增仓意识减弱，循环补库为贸易商主要的操作思路。

## 第四章 大豆进口统计

根据海关总署统计，2024 年 1-2 月份中国大豆进口量 1303.7 万吨，同比去年减少 125.8 万吨，同比减幅 8.8%。此外，据 [Mysteel 农产品](#) 团队对国内各港口到船预估初步统计，预计 2024 年 4 月 920 万吨，5 月 950 万吨。

2021-2024年大豆月度进口情况（万吨）



数据来源：钢联数据

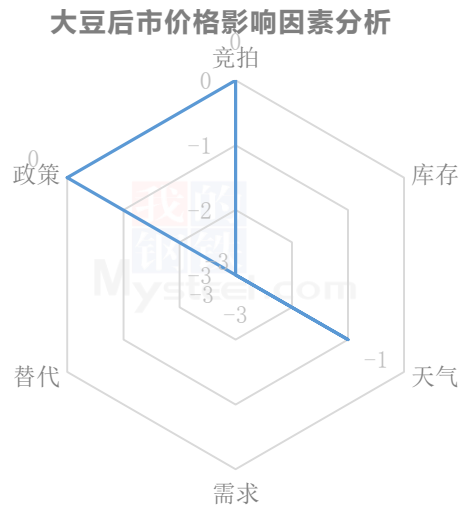
图 2 大豆月度进口量统计图

## 第五章 上下游相关产品

3 中上旬，连盘豆油受竞品油脂棕榈油上涨以及原油期货偏强带动，持续走强，下旬随着植物油需求走低及北美种植面积报告发布，盘面有所下降。现货方面，国内豆油供需基本面依旧偏弱，虽然油厂压榨量减少，但由于需求疲软，豆油去库依旧较慢，供需错配依旧存在。

## 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(3月28日至4月6日), 江汉、江淮西部、江南、华南中东部、贵州东部、四川盆地及西藏东南部等地累计降雨量有50~90毫米。南方雨水偏多, 对大豆运输或有一定不利影响。**需求:** 天气转暖大豆需求进入淡季, 市场购销活跃度一般。**政策:** 九三收购大豆。**竞拍:** 目前暂无国产大豆拍卖。**替代:** 进口大豆价格较高。

**总结:** 虽然进口大豆价格较高替代减少, 给国产豆带来一定利好, 但豆制品市场需求低迷, 未来进口大豆继续增量到港, 虽然目前有收购主体收购, 大豆价格暂不易下滑, 但上涨有一定难度。

#### 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）

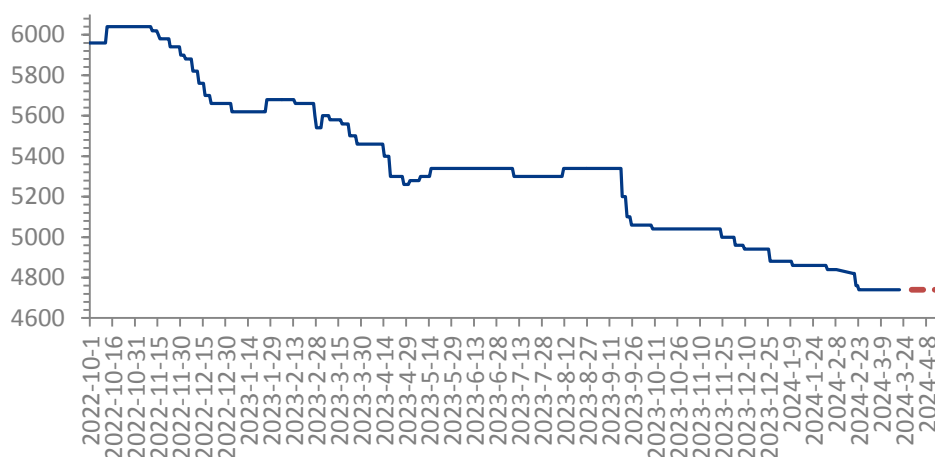


图3 大豆价格预测图

数据来源：钢联数据

利好因素：九三收购大豆、美湾相对较高

利空因素：市场需求一般。

预测：虽然进口大豆价格较高替代减少，给国产豆带来一定利好，但豆制品市场需求低迷，未来进口大豆继续增量到港，虽然目前有收购主体收购，大豆价格暂不易下滑，但上涨有一定难度。

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