

国产大豆市场

周度报告

(2024.4.7-2024.4.11)



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. 4. 7-2024. 4. 11)

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.....	- 2 -
第三章 本周期货市场行情分析.....	- 3 -
3.1 连盘大豆期货走势分析.....	- 3 -
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.....	- 4 -
4.1 大豆余量情况.....	- 4 -
4.2 中储粮大豆拍卖情况.....	- 4 -
4.3 市场需求情况.....	- 4 -
第五章 心态调研.....	- 5 -
第六章 大豆后市影响因素分析.....	- 5 -
第七章 后市预测.....	- 7 -

本周核心观点

本周东北高蛋白大豆毛粮价格仍上涨，产区贸易商抢购，但目前出货情况稍显一般，九三收购数量已有 90 万吨，黑龙江余粮得到消化，底部支撑较为明显。本周南方大豆价格偏弱运行，成交偏淡。

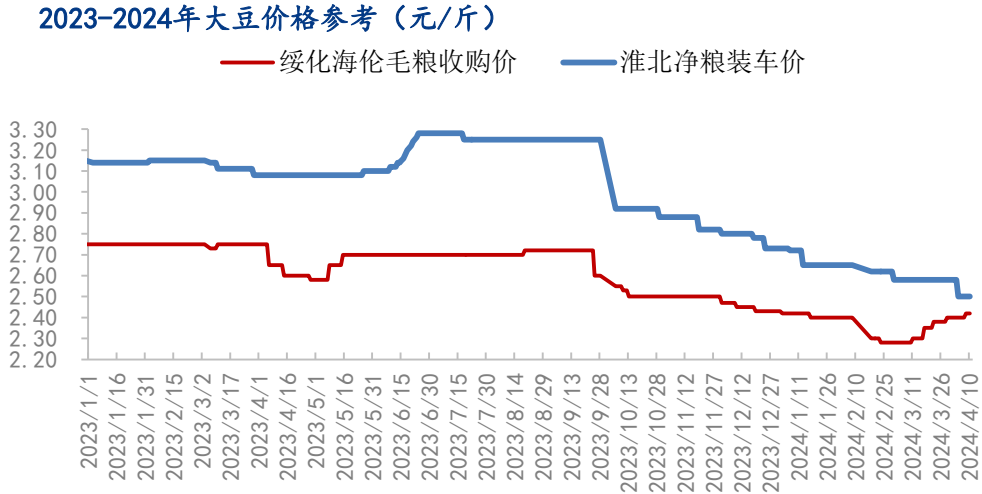
第一章 本周大豆市场主要指标回顾

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）	2.40	2.40	0.00
	安徽淮北（净粮）	2.50	2.50	0.00
	广州（东北大粒）	2.85	2.85	0.00
供应	基层余量情况：黑龙江西北部产区余粮 2 成左右，黑龙江东部产区余粮 1 成左右，南方各地余粮情况不一，余粮 2-4 成。			
需求	目前气温不断升高豆制品传统淡季即将来临，猪肉、鸡蛋、时令蔬菜等价格较低，影响大豆销量。			
期货	豆一(收盘价)	4794	4784	10
	CBOT（收盘价）	1163.75	1187.25	-23.5

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾



数据来源：钢联数据

图 1 南北大豆现货走势

本周东北高蛋白毛粮价格持续上涨，产区贸易商积极抢货，低蛋白毛粮价格表现暂相对稳定。九三目前持续收购，数量已有 90 万吨，黑龙江余粮得到明显的消化，余粮两级分化较为明显，高蛋白货源有限，因此高蛋白大豆价格表现较为亮眼。

本周南方大豆价格仍呈现偏弱调整的趋势，首先南方大豆成交仍显一般，其次南方产区余粮仍较多且随着天气的转暖大豆质量变差。目前南方贸易商多控制上货节奏，预计至南方麦收前，南方大豆延续稳中偏弱的运行态势。

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）



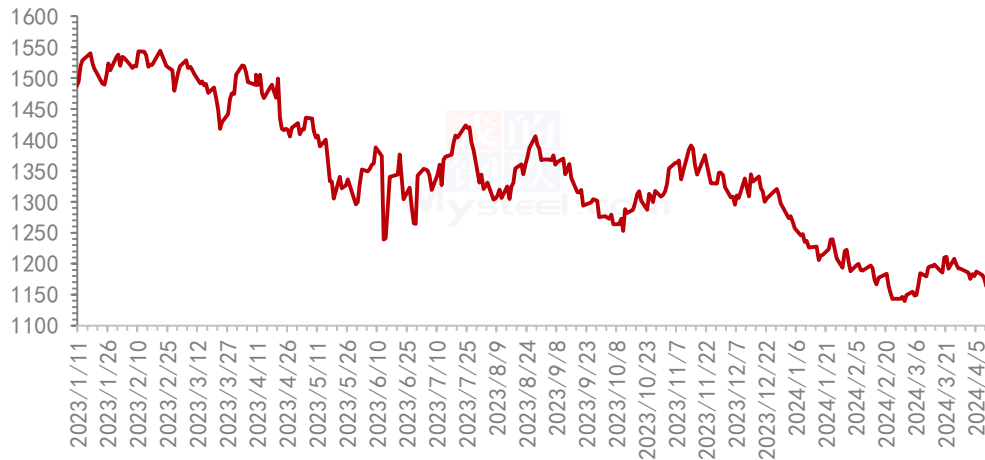
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货价格小幅震荡整理，07 合约上涨对 05 合约形成支撑，05 合约交易日已比较有限，据悉重新注册仓单量较大，若按目前期货价格接仓单销售或有难度，因此 05 合约价格继续上涨或有一定难度。截至 4 月 11 日，豆一期货 2405 最高价 4822 元/吨最低价 4770 元/吨，区间震幅 1.08%。

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 大豆价格下跌调整为主，价格下跌首先是因为巴西对美国大豆出口销售构成激烈竞争，其次市场猜测美国农业部可能在供需报告中上调美国大豆期末库存预测。本周 CBOT 大豆主力合约最高价 1193 美分/蒲式耳，最低价 1163 美分/蒲式耳，区间振幅 2.56%。

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，黑龙江西北部产区余粮 2 成左右，黑龙江东部产区余粮 1 成左右，南方各地余粮情况不一，余粮 2-4 成。

4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2024 年第 15 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，本周进行购销双向拍卖。

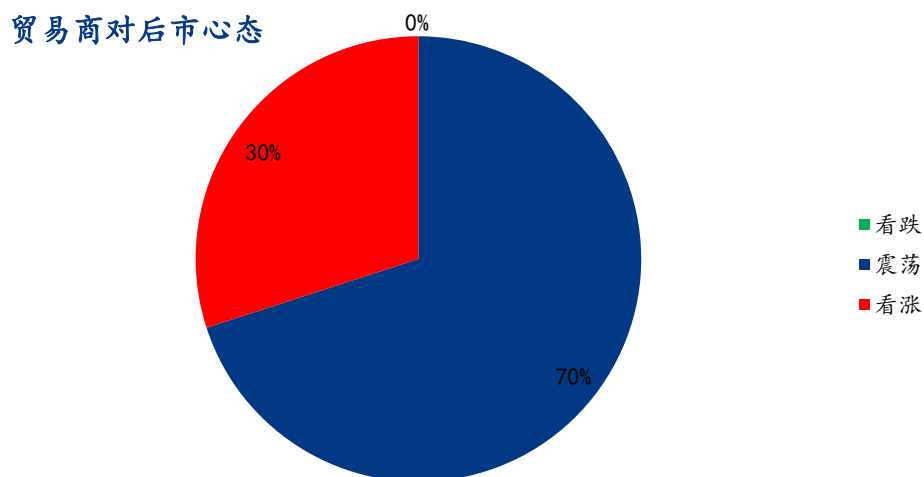
4.3 市场需求情况

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	30 吨	30 吨	0.00%

目前气温不断升高豆制品传统淡季即将来临，猪肉、鸡蛋、时令蔬菜等价格较低，影响大豆销量，市场销量比较有限。目前蛋白厂采购意向也显一般。

第五章 心态调研



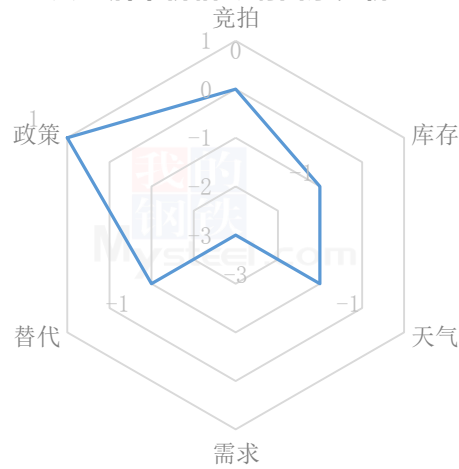
数据来源：钢联数据

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 30%，九三收购黑龙江大豆底部支撑较强，基层余粮已相对有限，后续好货减少，价格或有上涨可能。看震荡贸易商占 70%，市场需求整体偏淡，南方大豆目前价格也并不高，美豆即将公布 USDA 报告，期末库存将小幅上调，若美豆价格下滑则对行情也有不利影响。

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: 4月中旬, 江南、华南大部以及四川盆地、贵州中东部等地累计降水量有 50~100 毫米, 其中湖南西部和东北部、江西中部、福建西北部、广西北部、贵州东部等地的部分地区有 150~200 毫米, 局地超过 250 毫米。南方雨雪天气较多, 对大豆的采购或稍显缓慢。**需求:** 天气转暖大豆需求进入淡季, 蛋白厂下游采购需求也显一搬。**政策:** 九三持续收购大豆。**竞拍:** 目前暂无国产大豆拍卖。**替代:** 进口大豆价格略显下滑。

总结: 东北大豆方面支撑较强, 九三收购对行情形成较为明显的支撑, 南方大豆价格目前低于东北大豆, 同时市场需求相对一般, 东北大豆价格上涨需要等待机会。

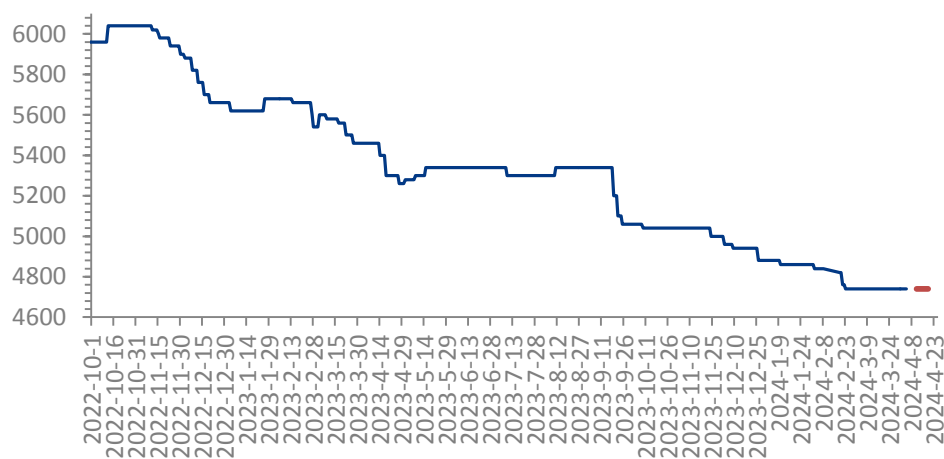
影响因素及影响力值说明

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：九三收购大豆。

利空因素：市场需求一般、进口豆价格下调。

预测：东北大豆方面支撑较强，九三收购对行情形成较为明显的支撑，南方大豆价格目前低于东北大豆，同时市场需求相对一般，东北大豆价格上涨需要等待机会。

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