

# 国产大豆市场

## 周度报告

( 2023.12.28-2024.1.4 )



### 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

# 国产大豆市场周度报告

(2023. 12. 28-2024. 1. 4)

## 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

元旦过后豆一期货下行调整，对现货价格有一定不利影响，东北大豆走货虽稍稍有所好转，但尚达不到活跃的程度，价格本周有所下滑。南方大豆走货情况也显一般，价格维持稳中偏弱的运行态势。

## 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）	2.49	2.50	-0.01
	安徽淮北（净粮）	2.73	2.73	0.00
	广州（东北大粒）	2.92	2.95	-0.03
供应	基层余量情况：新豆上市后走货缓慢，基层余量较多。东北余粮预计 6 成左右。			
需求	下游备货积极性一般，下游购买力度不及去年同期。			
期货	豆一(收盘价)	4843	4992	-149
	CBOT（收盘价）	1277	1320.75	-43.75

数据来源：钢联数据

## 第二章 本周大豆价格行情回顾

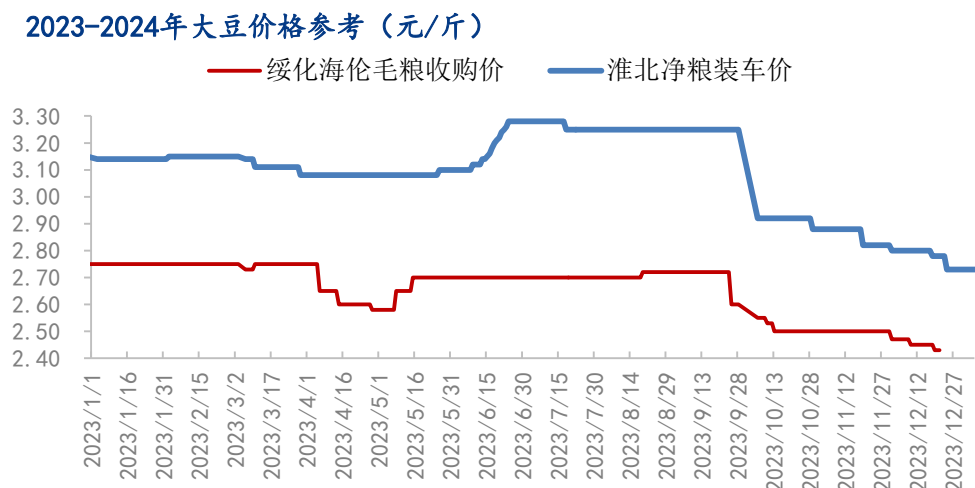


图 1 南北大豆现货走势

本周东北大豆价格偏弱调整，价格下调幅度在 0.01-0.02 元/斤，元旦过后豆一期货价格下调明显，对现货市场有一定不利影响。本周东北大豆走货略有所好转，但走货速度仍慢与去年同期。东北市场受政策端影响比较明显，目前购销难对市场形成支撑。

本周南方大豆价格稳中偏弱运行，走货未见明显好转迹象，粮点上货量有所增加。截至本周四山东净粮出货价 2.75-2.78 元/斤，安徽淮北净粮装车参考 2.73 元/斤，安徽北部、河南多数产区余粮较多。

## 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）



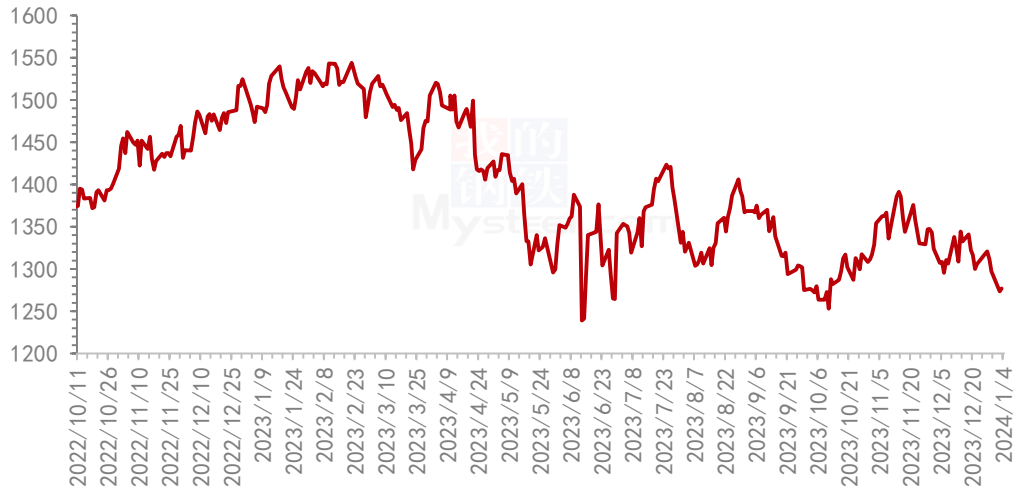
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货价格以下行调整为主，元旦前市场传闻的的利好并未兑现，本周跌幅明显，本周豆一主力 2403 大豆最高价 5009 元/吨，最低价 4841 元/吨，区间振幅 3.36%。

### 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 大豆价格下行调整，因巴西降雨改善，阿根廷降雨良好，有助于大豆作物初期生长。CBOT 大豆价格下跌至近 6 个月的低位。本周 CBOT 主力 2403 合约最高价 1327.5 美分/蒲式耳，最低价 1265.75 蒲式耳，区间震幅 4.71%。

## 第四章 国内大豆市场供需格局分析

### 4.1 大豆余量情况

大豆上市后走货较为缓慢，各地余粮仍较多，黑龙江预计余粮 6 成，安徽余粮预计 7 成，山东余粮预计 4-5 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 1 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。

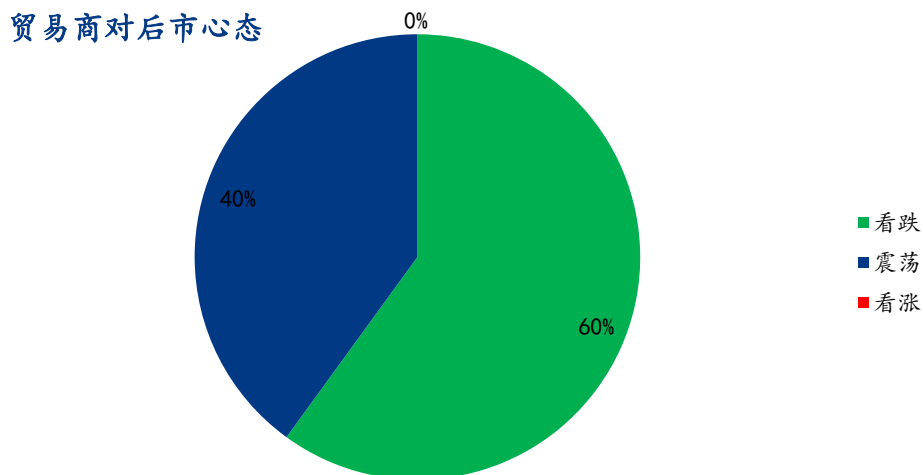
### 4.3 市场需求情况

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	40 吨	40 吨	0.00%

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



数据来源：钢联数据

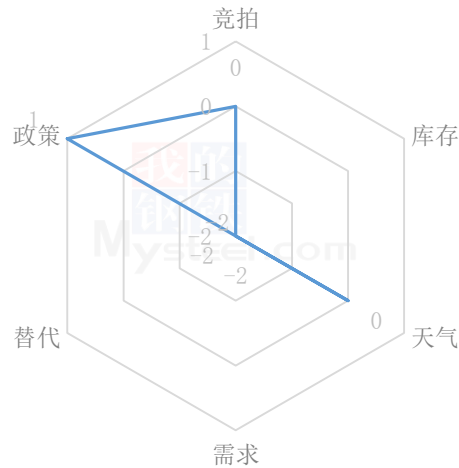
图3 大豆后市走势心态调查

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 0%，目前市场购销较为清淡，目前也无更多的利多消息出台，市场对后市的信心稍显不足；看震荡贸易商占 40%左右，目前部分粮库收购对行情或有一定的支撑，行情或震荡运行；看跌的贸易商占 60%，基层余粮偏大，春节前仍有部分农户有卖粮要求，行情或偏弱运行。



## 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:** 未来10天(2024年1月4日至13日),我国大部分地区降水偏少,未来10天,我国大部地区气温较常年同期偏高1~3℃,其中西北、华北西部等地的部分地区平均气温较常年偏高4~6℃。无雨雪天气对运输无明显不利影响。**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:** 虽然不断有粮库有收购公告,但收购量偏少,对行情的支撑有限。**竞拍:** 目前暂无国产大豆拍卖。**替代:** 进口大豆价格有走低迹象。

**总结:** 大豆购销难达到往年同期水平,政策端也难有比较明显的利多消息出现,节前部分农户节前也有卖粮的需求,综合来看大豆市场暂无利多消息支撑,短期价格仍或偏弱运行。

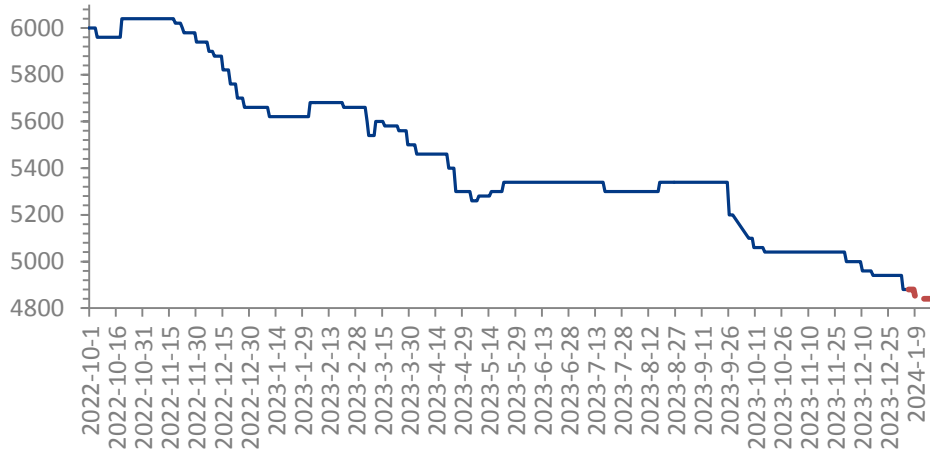
影响因素及影响力值说明

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

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：部分粮库收购。

利空因素：成交情况偏淡、替代品价格走低。

预测：大豆购销难达到往年同期水平，政策端也难有比较明显的利多消息出现，节前部分农户节前也有卖粮的需求，综合来看大豆市场暂无利多消息支撑，短期价格仍或偏弱运行。

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