

国产大豆市场

周度报告

(1.4-1.11)



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

(1.4-1.11)

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.....	- 6 -
第七章 后市预测.....	- 7 -

本周核心观点

本周豆一期货低位震荡，东北豆现货价格较上周基本稳定，走货不畅；南方大豆价格持续偏弱，部分产区大豆出现捂仓的情况，此部分大豆价格下滑明显，本周南方大豆走货仍然偏淡。

第一章 本周大豆市场主要指标回顾

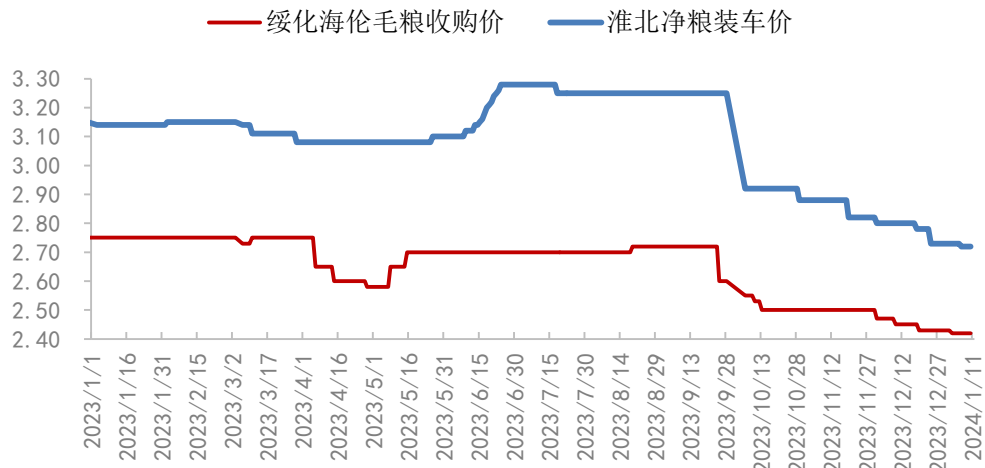
表 1 大豆市场周度动态

	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	绥化海伦（塔粮）	2.48	2.49	-0.01
	安徽淮北（净粮）	2.72	2.73	-0.01
	广州（东北大粒）	2.88	2.92	-0.04
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	春节备货旺季仍暂无体现，下游采购积极性不高，随行采购为主。			
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

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

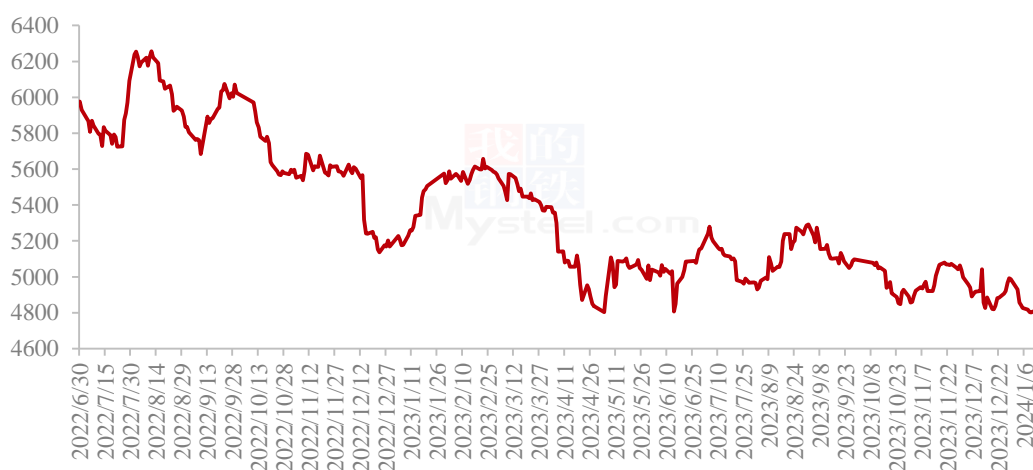
本周东北大豆价格基本稳定，下游买货积极性仍显一般，目前毛粮价格相对较低，农户售粮积极性一般，鉴于下游购销偏差，贸易商买货的积极性仍然不高，随行购销为主。政策方面仍无明确利好消息提振。

本周南方大豆价格稳中偏弱运行，走货一般，安徽涡阳出现捂仓大豆，此部分大豆价格本周下滑 0.05 元/斤左右，其他产区大豆价格有 0.02 元/斤左右的下滑幅度。截至本周四安徽淮北净粮装车参考 2.70-2.72 元/斤。南方产区余粮状况如下，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。

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）



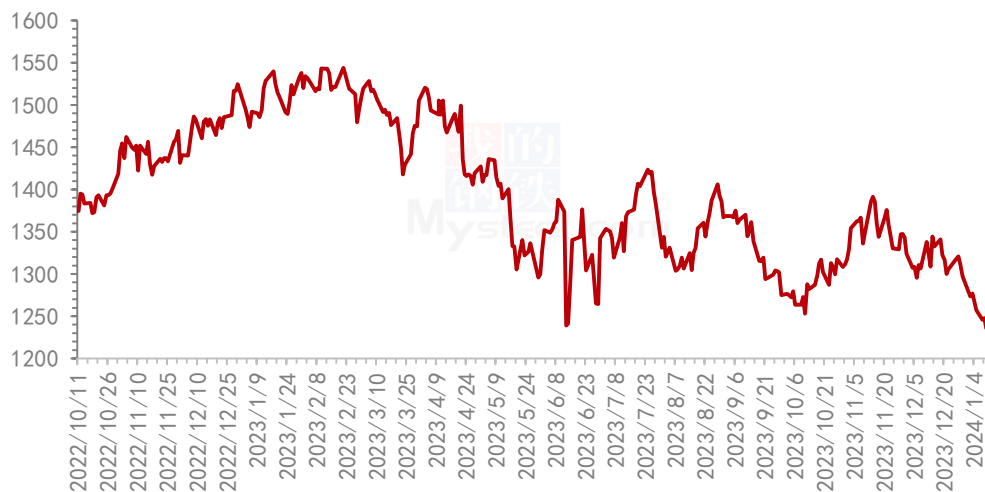
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货价格围绕 4800 元/吨一线上下浮动，产业客户不希望大豆价格继续下跌，有抄底的意向，但市场仍无利多消息提振。本周豆一主力 2403 大豆最高价 4854 元/吨，最低价 4767 元/吨，区间振幅 1.80%。

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 大豆价格大幅下调，创下 2023 年 6 月 12 日以来的最低收盘价，因为美国大豆需求令人担忧，巴西干旱地区将出现更多的降雨。本周 CBOT 主力 2403 合约最高价 1280 美分/蒲式耳，最低价 1234 蒲式耳，区间震幅 3.68%。

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，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 2 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

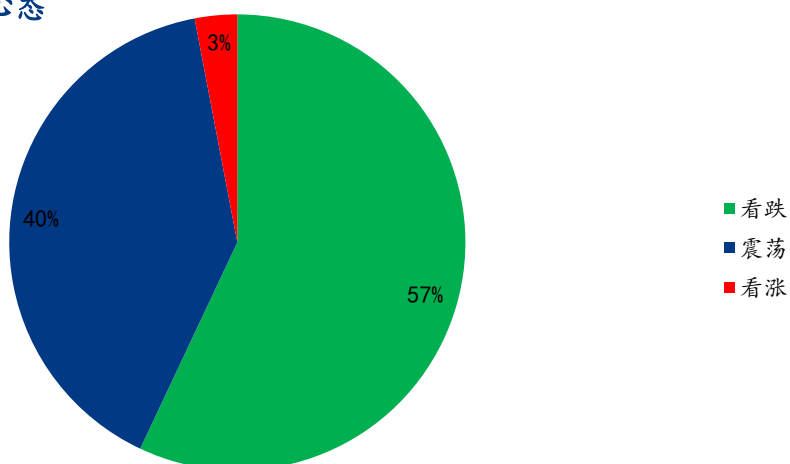
表 3 批发市场大豆成交量变化

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

贸易商对后市心态

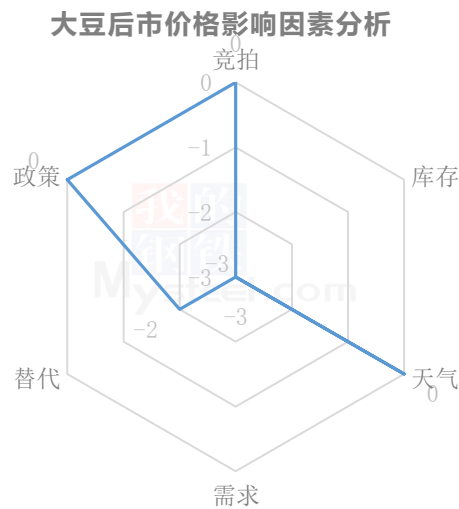


数据来源：钢联数据

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，看涨企业占比 3%，周四中储粮有增收玉米的公告，部分贸易商认为后续大豆方面也或有利多消息出现。看震荡贸易商占 40% 左右，目前农户卖粮积极性稍显一般，粮源多集中在农户手中；看跌的贸易商占 57%，基层余粮偏大，春节前仍有部分农户有卖粮要求，目前在政策端暂无明确的消息出台。

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（1月11-20日），中东部将有较明显雨雪天气过程，未来10天，我国大部地区气温较常年同期偏高1~3℃，雨雪不大的的情况下，对运输或无明显不利影响。**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：**目前零星粮库收购，但除此之外暂无其他利多因素出现，政策端对行情的支撑有限。**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：大豆购销活跃度不高，供应端仍显宽松，基本面难为行情提供支撑。政策端目前暂无利多消息出现，短期价格仍或偏弱运行。

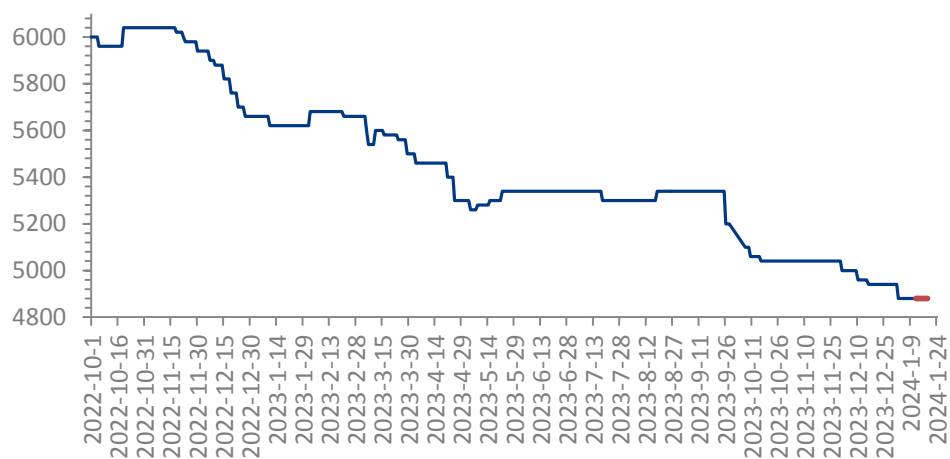
影响因素及影响力值说明

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：农户低价卖粮意向一般。

利空因素：成交情况偏淡、替代品价格走低。

预测：大豆购销活跃度不高，供应端仍显宽松，基本面难为行情提供支撑。政策端目前暂无利多消息出现，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