

# 国产大豆市场

## 周度报告

( 2024.1.18-2024.1.25 )



### 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. 1. 18-2024. 1. 25)

## 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.....	- 3 -
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

本周东北大豆价格暂维持稳定，部分贸易商已经提前停收，产地购销不活跃，价格因此未出现明显变化。南方大豆走货仍然维持清淡的局面，产区贸易商货源难收也难销，价格略有所下调。

## 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	春节前大豆购销或基本结束。			
期货	豆一(收盘价)	4774	4774	0
	CBOT（收盘价）	1239.5	1205.75	33.75

数据来源：钢联数据

## 第二章 本周大豆价格行情回顾

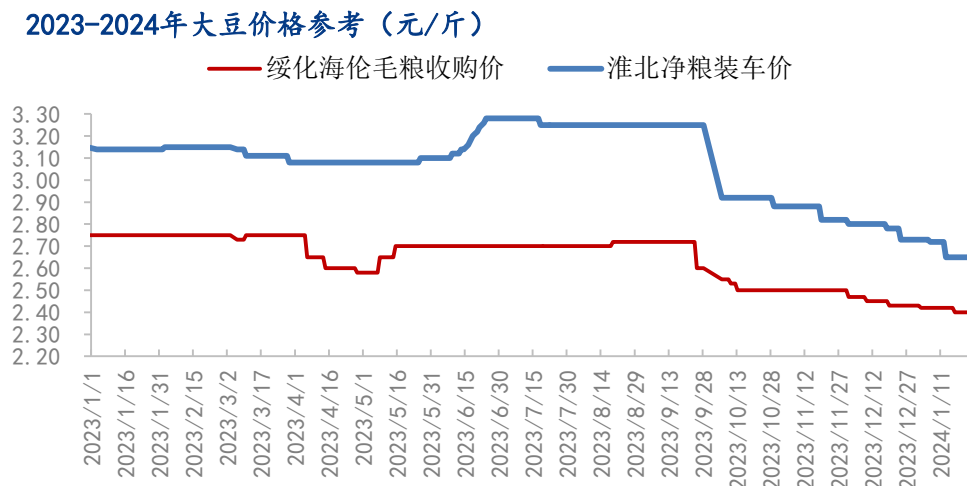


图 1 南北大豆现货走势

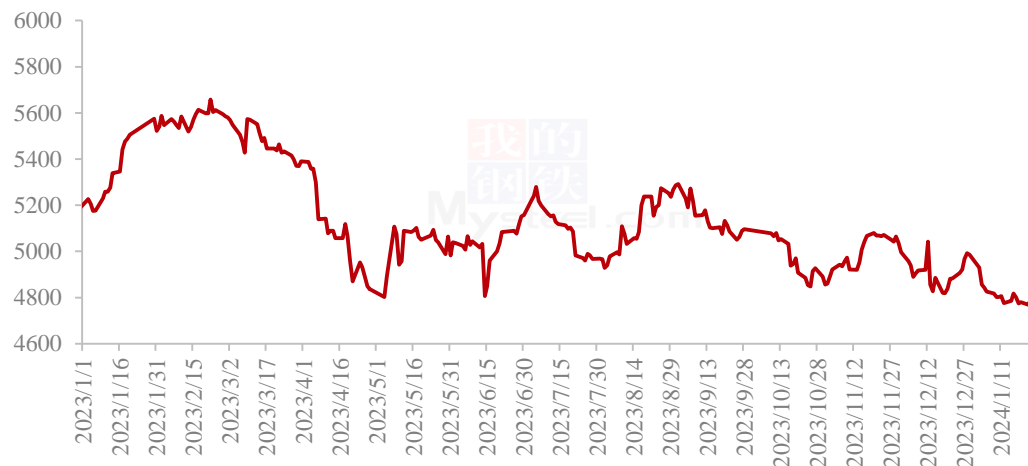
本周东北大豆价格维持稳定，下游采购积极性一般，产区贸易商收购积极性也不高，产区贸易商库存多处于低位，节前也多无做库存意向。临近年关市场也暂无利多消息出台，对市场的信心的提振作用不足。

本周南方大豆价格略偏弱运行，安徽、河南部分产区大豆价格有 0.02 元/斤的下调空间，大豆走货不快，预计下周南方大豆春节前的购销或基本结束，各地基层余粮仍相对较多。南方产区余粮状况如下，安徽北部约 6-7 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

本周豆一期货价格区间震荡，价格在 4752-4827 元/吨之间浮动，市场暂无明确的消息，从持仓量来看，出现小幅减仓，主力合约持仓量仍超 16.5 万手，部分空单仍未离场。本周豆一主力 2403 大豆最高价 4827 元/吨，最低价 4752 元/吨，区间振幅 1.57%。

### 3.2 CBOT 大豆期货走势分析



本周 CBOT 大豆价格震荡偏强运行，因上周触及多年低点后涌现技术性买盘和空头回补，阿根廷天气可能变得干燥，交易商继续权衡南美作物前景的不确定性，价格因此出现上涨。本周 CBOT 主力 2403 合约最高价 1246 美分/蒲式耳，最低价 1201 美分/蒲式耳，区间震幅 3.71%。

## 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 4 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

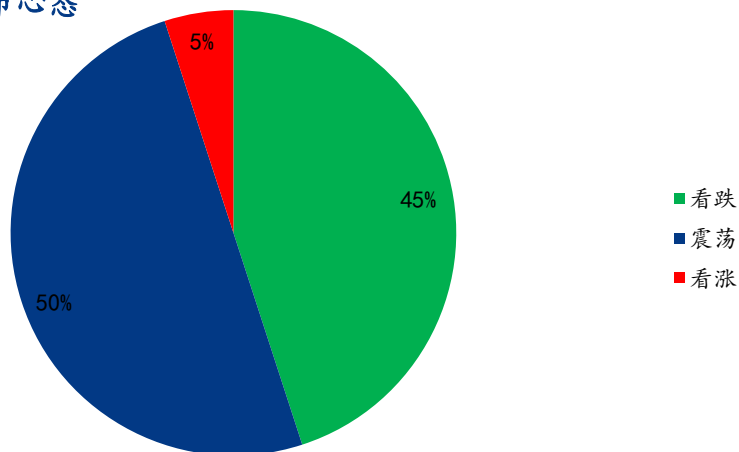
表 3 批发市场大豆成交量变化

广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	35 吨	35 吨	0.00%

下游买货的力度明显不及往年同期，部分市场已开启放假模式。

## 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 5%，2024 年国家仍要求大豆种植面积在 1.5 亿亩以上，部分贸易商预测节后或有一定的利多消息出台；看震荡贸易商占 50% 左右，节前购销时间接近尾声，即便有利多消息出台也以稳粮价为主；看跌的贸易商占 45%，进口豆价格下调，基层余粮偏多，对行情有不利影响。



## 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25日至2月3日），黄淮东部、江汉东部、江淮、江南、华南及贵州东部、云南中南部等地累计降水量有15~40毫米，其中江南、华南中北部、贵州北部等地部分地区有40~70毫米，局地超过100毫米。部分地区有雨雪天气，对运输有不利影响，另外接近年关，运费也将有上涨可能。**需求：**下游备货基本结束，春节前基本无继续采购意向。**政策：**暂无利多消息。**竞拍：**目前暂无国产大豆拍卖。**替代：**进口大豆价格下滑明显。

**总结：**下周春节前的大豆购销或基本结束，预计春节前政策端出现利多消息的可能性也不大，伴随着购销的结束大豆预计下周大豆价格或以平稳为主。

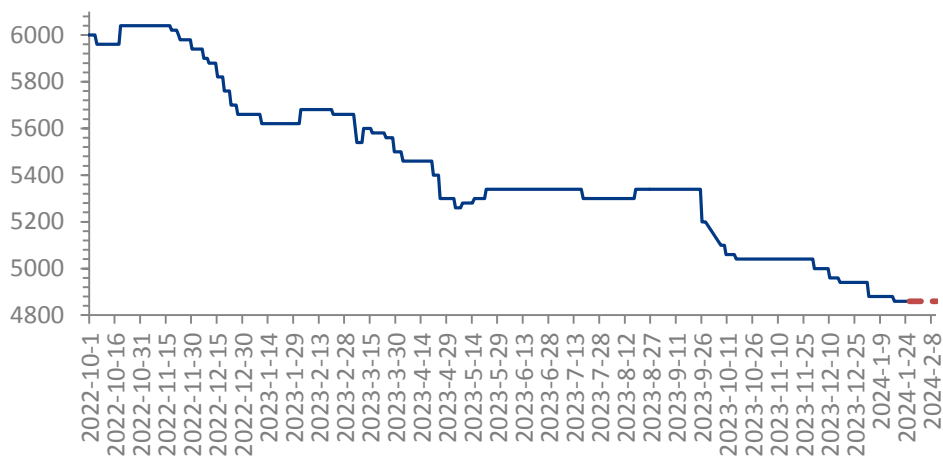
### 影响因素及影响力值说明

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。

利空因素：成交情况偏淡、进口豆价格走低、节前购销基本结束。

预测：下周春节前的大豆购销或基本结束，预计春节前政策端出现利多消息的可能性也不大，伴随着购销的结束大豆预计下周大豆价格或以平稳为主。

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

