

国产大豆市场

周度报告

(2024.1.25-2024.2.1)



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. 25-2024. 2. 1)

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

本周豆一盘面价格大幅下探，但现货购销基本接近尾声，盘面的变化并未对市场形成比较明显的影响。南方大豆本周价格也基本维持稳定，下游买货已较少，购销也基本进入尾声。

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	春节前下游基本结束采购。			
期货	豆一(收盘价)	4748	4774	-26
	CBOT（收盘价）	1222.25	1239.5	- 17.25

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾

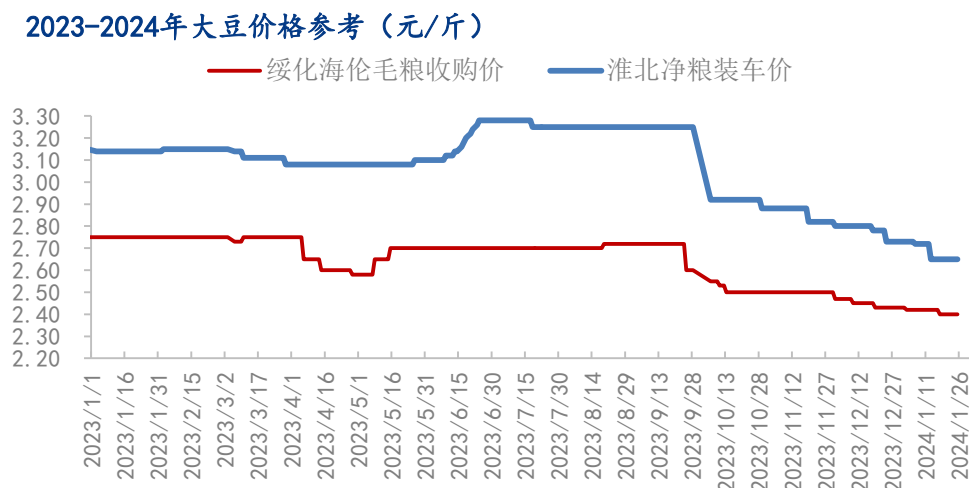


图 1 南北大豆现货走势

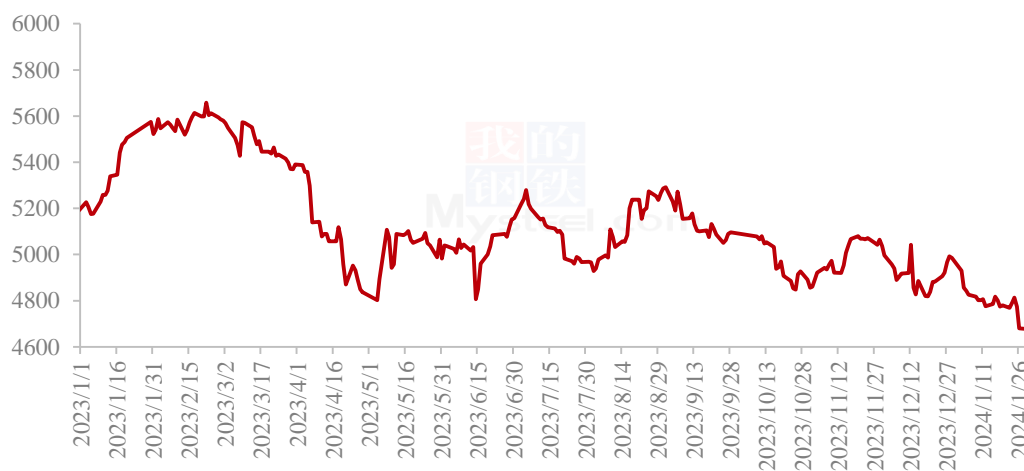
本周东北大豆价格暂无明显调整，各地大豆购销基本进入尾声，本周豆一期货价格变化较为明显，但对大豆现货价格影响不大，节前贸易商库存多处于低位，市场暂无利多消息出台。

本周南方大豆价格也暂无明显调整，因外出打工农户已返乡所以南方大豆本周上货量略有所增加，但贸易商收购意向并不强，控制收货节奏，出货方面因本周三开始各地预报有雨雪天气，本周初走货略有好转，至本周四走货又有变缓迹象。

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）



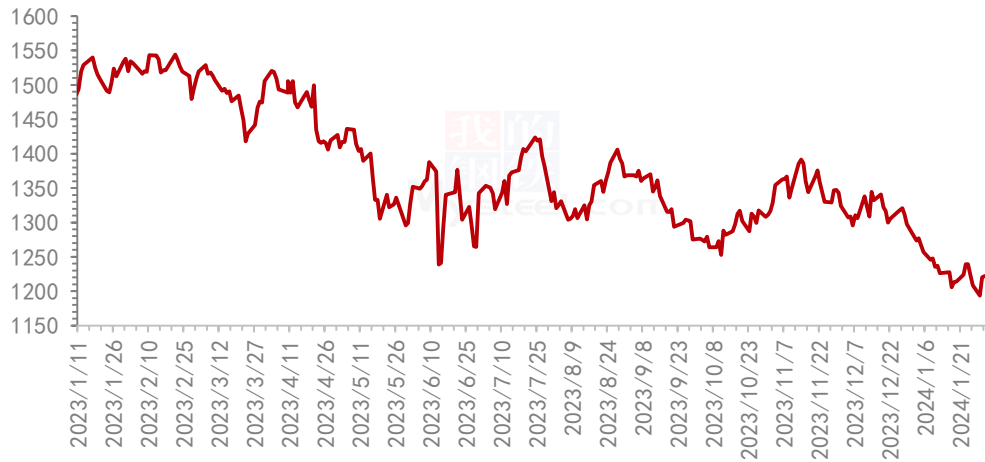
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货价格宽幅震荡，因空头打压豆一期货最低下探至 4639 元/吨，豆一增仓至 18.7 万手，本周初空单开始离场，至周四豆一持仓下调至 15.5 万手，期货价格反弹至 4750 元/吨左右。本周豆一主力 2403 大豆最高价 4779 元/吨，最低价 4639 元/吨，区间振幅 2.97%。

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大豆价格低位震荡，周一芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货收盘下跌，其中基准期约收低1.2%，跌破了12美元大关，创下两年来的最低水平，因为南美大豆丰产前景明朗，市场传言美国购买巴西大豆。在跌至低位后出现一轮逢低买盘，大豆期货再次上涨至1220美分/蒲式耳左右。

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5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

25 吨

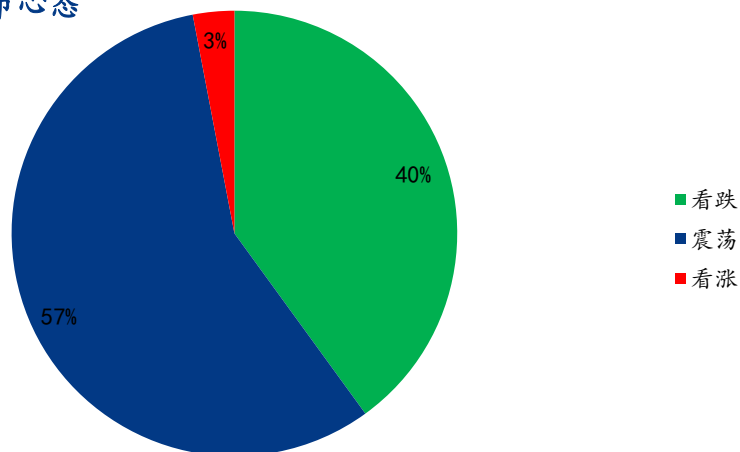
35 吨

-28.57%

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

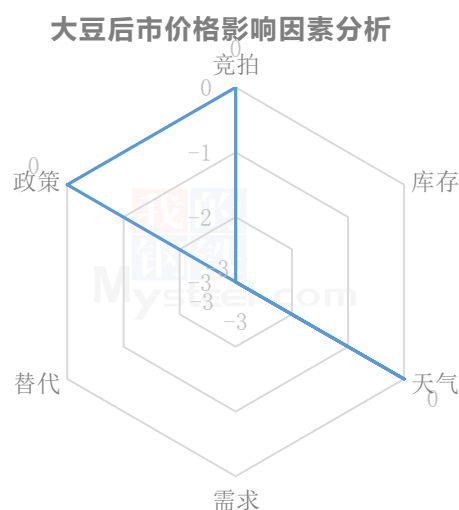


数据来源：钢联数据

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 3%，看涨贸易商主要考虑节后政策端或有相应的消息；看震荡贸易商占 57%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 40%，进口豆价格下调，余粮相对较多，政策端迟迟无利多消息提振。

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（2 月 1-10 日），中东部有大范围雨雪天气，其中黄淮、江淮、江汉、江南、华南及贵州东部、重庆东南部、西藏东南部等地累计降水量有 10~50 毫米，其中江南、华南北部有 60~80 毫米，局地有 100~150 毫米。南方雨雪天气较多，对运输有不利影响，购销或基本收尾。**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：春节前大豆的基本接近尾声，大豆交易基本结束，现货价格或无明显调整。期货 2403 合约春节放假结束后即将进入交割，目前持仓量仍较大，下周关注持仓变化。

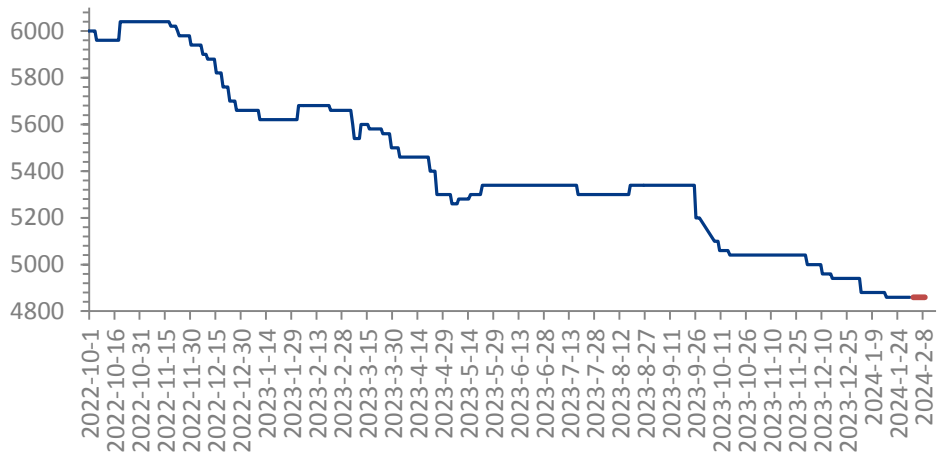
影响因素及影响力值说明

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：进口豆价格走低，政策端暂无利好提振。

预测：春节前大豆的基本接近尾声，大豆交易基本结束，现货价格或无明显调整。期货 2403 合约春节放假结束后即将进入交割，目前持仓量仍较大，下周关注持仓变化。

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

