

# 国产大豆市场

## 周度报告

( 2024.2.18-2024.2.22 )



### 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

(2024. 2. 18-2024. 2. 22)

## 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.....	- 6 -



## 本周核心观点

初六左右贸易商开业，但大豆交易并不活跃，部分贸易商发春节前订单，收购积极性也不高。正月初十南方各地迎来雨雪天气，大豆购销再次陷入停滞的状态，预计至正月十五左右，大豆购销或能恢复正常。

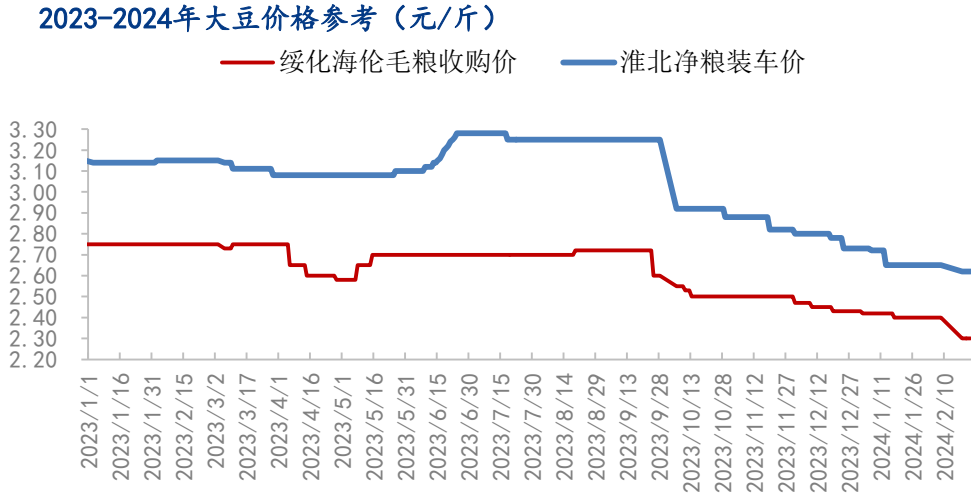
## 第一章 本周大豆市场主要指标回顾

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	2.45	-0.05
	安徽淮北（净粮）	2.62	2.65	-0.03
	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 3-6 成。			
需求	节后下游补货力度稍显一般，本周南方出现大范围雨雪天气，购销也受影响。			
期货	豆一(收盘价)	4641	4785	-144
	CBOT（收盘价）	1164.25	1189.75	- 25.5

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

节后上班第一天，九三出大豆收购公告，蛋白>39.5%收购价 4750 元/吨，38.5%<蛋白≤39.5%收购价 4650 元/吨，37%<蛋白≤38.5%收购价 4600 元/吨，水分≤13%，入场过 4.00mm 长孔清选筛，杂质>1.0%，拒绝收购。收购价格不高，对行情的支撑比较有限，贸易商多压价收购，东北毛粮收购价较节前下滑 0.05 元/斤左右。

本周南方大豆价格较春节前稳定，南方大豆节后购销也显一般，节后订单量不大，贸易商上货积极性也不高。正月初十开始南方迎来大范围的雨雪天气，受天气影响大豆交易暂停。

## 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

春节后豆一期货下行调整为主，九三大豆收购价格低于预期值另外暂无其他收购收购主体收购大豆，对豆一期货价格有一定不利影响，豆一期货开盘下滑。截至 2 月 22 日，豆一期货 2405 最高价 4746 元/吨，最低价 4640 元/吨，区间振幅 2.26%。

### 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 大豆价格下调，基准合约创下三年多来新低，巴西大豆收获上市，阿根廷天气改善，都对市场有一定不利影响。本周 CBOT 大豆主力合约最高价 1192 美分/蒲式耳，最低价 1162.25 美分/蒲式耳，区间振幅 2.53%。

## 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 6 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 7 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

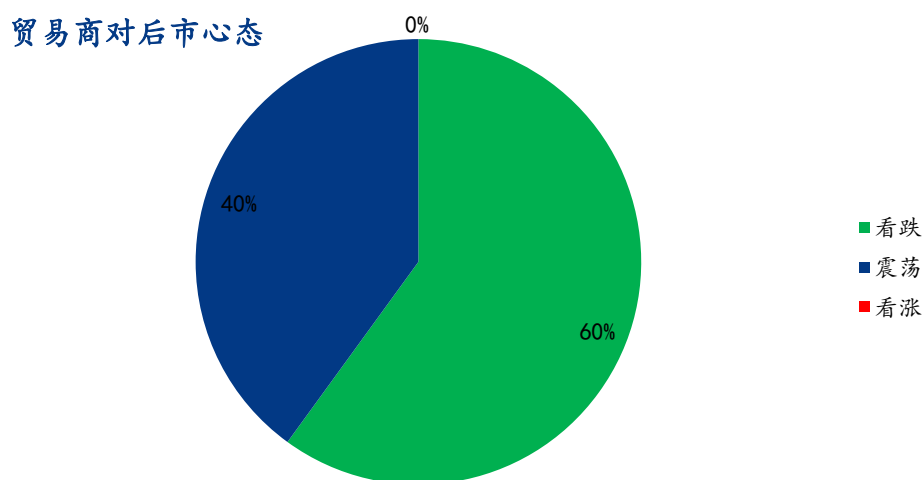
表 3 批发市场大豆成交量变化

广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	20 吨	15 吨	33.3%

节后下游买货的力度仍显一般，少部分节前无备货的客商少量备货。



## 第五章 心态调研

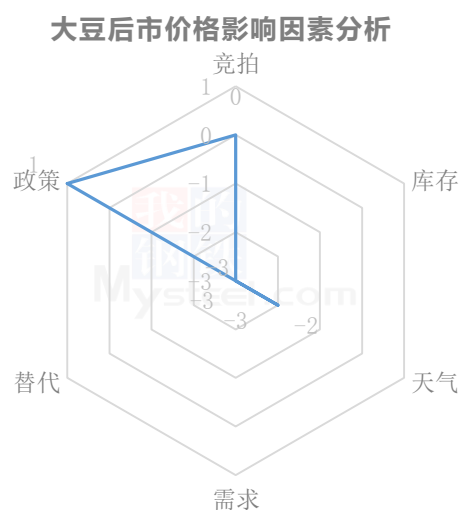


数据来源：钢联数据

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 0%，九三大豆收购价格不理想，市场需求一般，对行情的支撑较为有限；看震荡贸易商占 40% 看跌的贸易商占 60%，东北产区已开化，农户有卖粮需求，市场购销也不活跃，大豆行情预计难有好转。

## 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22日至3月2日), 黄淮南部、江汉、江淮、江南、华南中西部及贵州东部、重庆、西藏东南部等地累计降水量有15~30毫米, 部分地区有40~70毫米。未来10天南方雨水较多, 仍对大豆购销有不利影响。**需求:** 节后下游备货力度一般, 购销活跃度一般。**政策:** 九三收购大豆竞拍: 目前暂无国产大豆拍卖。**替代:** 进口大豆价格后续或仍有下调空间。

**总结:** 节后备货力度稍显一般, 收购主体收购价格也不理想, 基层余粮仍相对较多, 大豆市场目前暂无支撑, 预计短期大豆价格难明显好转, 偏弱运行或为主思路。

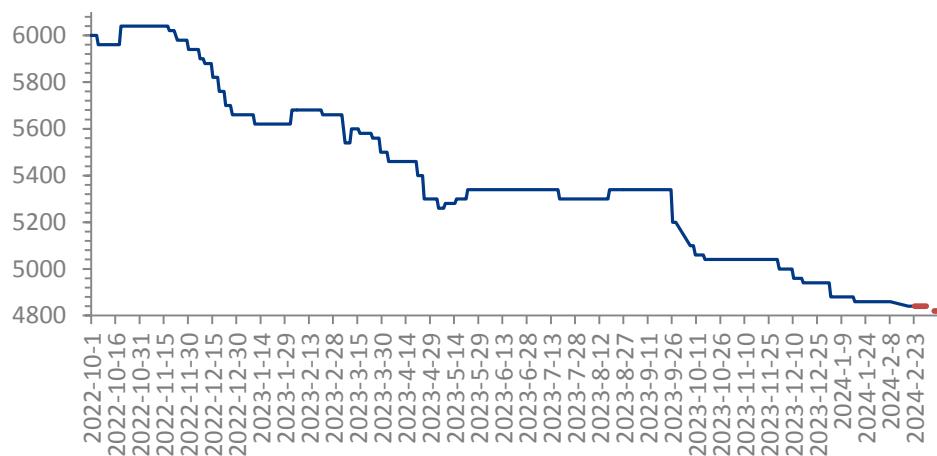
### 影响因素及影响力值说明

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、东北开化农户卖粮积极性提高。

预测：节后备货力度稍显一般，收购主体收购价格也不理想，基层余粮仍相对较多，大豆市场目前暂无支撑，预计短期大豆价格难明显好转，偏弱运行或为主思路。

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