

国产大豆市场

月度报告

(2024年2月)



Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：021-26090213

邮箱：biantingting@mysteel.com

传真：0533-2591999

国产大豆市场月度报告

(2024年2月)

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

国产大豆市场月度报告	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 行情回顾	- 1 -
1.1 现货价格走势.....	- 1 -
1.2 期货走势.....	- 1 -
第二章 供应情况	- 2 -
第三章 下游需求情况.....	- 2 -
第四章 大豆进口统计	- 2 -
第五章 上下游相关产品.....	- 3 -
第六章 后续预测	- 4 -
6.1 后市价格影响因素分析.....	- 4 -
6.2 价格预测.....	- 5 -

本月核心观点

2 月份横跨春节假期，春节前大豆购销不活跃，春节前大豆价格维持稳定。春节后九三大豆收购价格偏低，豆一期货价格也持续下调，另外东北已开化农户也有卖粮需求，春节后东北大豆价格偏弱运行。

2 月份豫鲁皖大豆价格略偏弱，2 月份的第三周方有一轮比较明显的雨雪天气，大豆购销受影响，本月的最后一周，部分产区走货不快，报价略有下调趋势。

第一章 行情回顾

1.1 现货价格走势

表 1 大豆主流市场价格表

单位：元/斤

省份	地区	1.31 价格	2.29 价格	涨跌	备注
黑龙江	嫩江	2.26	2.16	-0.10	低蛋白毛粮收购价
黑龙江	海伦	2.25	2.22	-0.03	低蛋白毛粮收购价
内蒙古	大杨树	2.25	2.15	-0.10	毛粮收购价
安徽	淮北	2.65	2.60	-0.05	净粮装车价
山东	菏泽	2.55	2.50	-0.05	杂花豆毛粮收购价
湖北	荆州	2.75	2.75	0.00	手工中黄毛粮收购价

数据来源：钢联数据

2 月份东北大豆价格偏弱运行，春节过后九三油厂开始收购大豆，按蛋白不同收购价格在 2.30-2.375 元/斤，收购价格较低，另外豆一期货持续下调 2 月份豆一主力 2405 跌破 4500 元/吨都对大豆现货价格有不利影响，本月东北现货价格有比较明显的下跌。

本月南方大豆价格呈现稳中略偏弱的运行态势，2 月初临近春节市场购销较为清淡，大豆价格暂无明显调整。2 月份的最后一周，南方大豆走货有变缓趋势，高报价不被下游接受，价格因此出现下调。

1.2 期货走势

本月豆一期货主力主力先涨后落，2 月初市场传言春节后九三开始收购大豆，传

言收购价格在 4800-4850 元/吨，对豆一市场起到较为明显的支撑，节前豆一 2405 最高上涨至 4791 元/吨。节后九三收购公告已出但收购价格不理想，且 03 持仓持续向 2405 转移，外资空单持仓量大，均对豆一价格有不利影响，2 月份豆一 2405 最低下调至 4469 元/吨。

豆一收盘价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 1 豆一收盘价格走势

第二章 供应情况

据 Mysteel 调研，东北西部产区余粮约 4.5 成，东部 2-3 成，南方各地余粮情况不一，余粮 3-5 成，安徽北部约 5 成，山东预计 4-5 成，河南许昌南部以及驻马店余粮预计 3 成，河南北部产区余粮 4-5 成。湖北大豆余粮预计 2-3 成。

第三章 下游需求情况

春节前备货高峰一直未出现，由于价格走弱下游企业多采用随用随采的方式，另外豆制品销量不佳，下游对于大豆的需求减少。

第四章 大豆进口统计

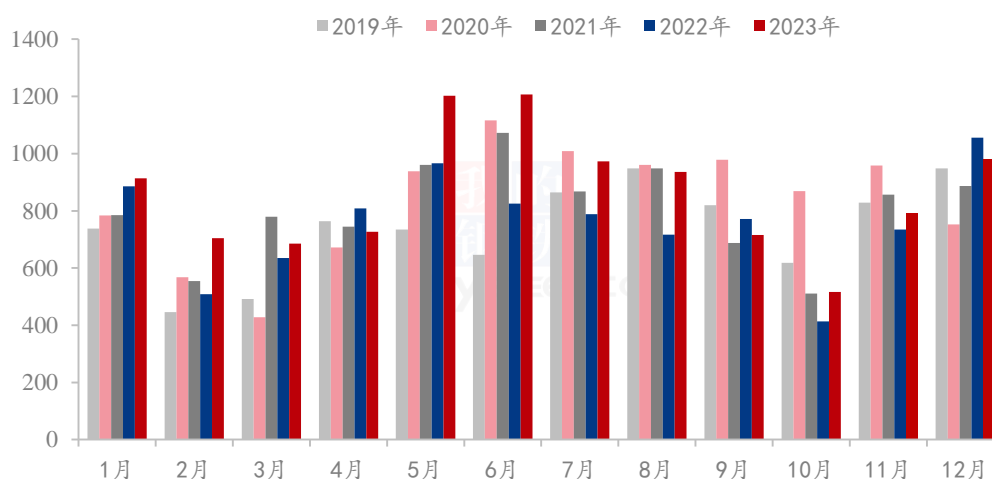
根据海关总署统计，2023 年 12 月份中国大豆进口量 982 万吨，同比去年减少 74 万吨，同比减幅 7%；环比 11 月进口量增加 190 万吨，环比增幅 24%。此外，2023 年

1-12 月份进口大豆累计 9941 万吨，同比增加 833 万吨。

据 Mysteel 农产品团队初步统计，2024 年 2 月份国内主要地区 125 家油厂大豆到港预估 68 船，共计约 442 万吨（本月船重按 6.5 万吨计）。其中东北 9 船约 58.5 万吨；华北（含陕西）13.5 船约 87.75 万吨；山东（含河南）14 船约 91 万吨；华东地区（含沿江）21 船约 136.5 万吨；福建 2 船约 13 万吨；广西（含海南/云南）4.5 船约 29.25 万吨；广东 4 船 26 万吨。

据 [Mysteel 农产品](#) 团队对国内各港口到船预估初步统计，预计 2024 年 3 月 550 万吨，4 月 880 万吨。

2019-2023 年大豆月度进口情况（万吨）



数据来源：钢联数据

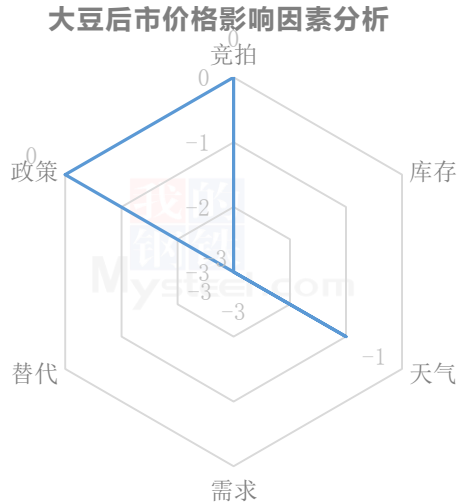
图 2 大豆月度进口量统计图

第五章 上下游相关产品

2 月，阿根廷降雨，缓解大豆产区干旱，南美供应格局还将宽松，但近期连盘受竞品油脂以及原油提振有所上涨。国内方面，受春节影响，豆油节前备货量不足，节后有一波回补，但近期开工率逐步回升，产量增加，加之基差接连下挫，市场观望情绪浓郁。

第六章 后续预测

6.1 后市价格影响因素分析



影响因素分析:

天气: 未来10天(3月1日至3月10日), 江汉东部和南部、江淮、江南、华南及贵州东部、重庆、西藏南部等地累计降水量有15~30毫米, 部分地区40~70毫米。未来10天两湖降雨仍较多, 影响当地黄豆出货。**需求:** 节后下游备货力度一般, 购销活跃度一般, 产区大豆价格持续下调, 市场买货谨慎。**政策:** 九三收购大豆。**替代:** 进口大豆价格下调, 较国产豆已有价格优势。

总结: 期货市场价格较低, 市场无更多利好消息提振, 部分农户认价出售, 预计东北大豆价格短期仍或以偏弱运行为主。在东北豆的影响下, 预计南方大豆价格也或难有明显起色。下月重点关注九三大豆收购价格的变动以及豆一持仓情况的变化。

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。

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。

6.2 价格预测

黑龙江大豆价格走势预测图（元/吨）

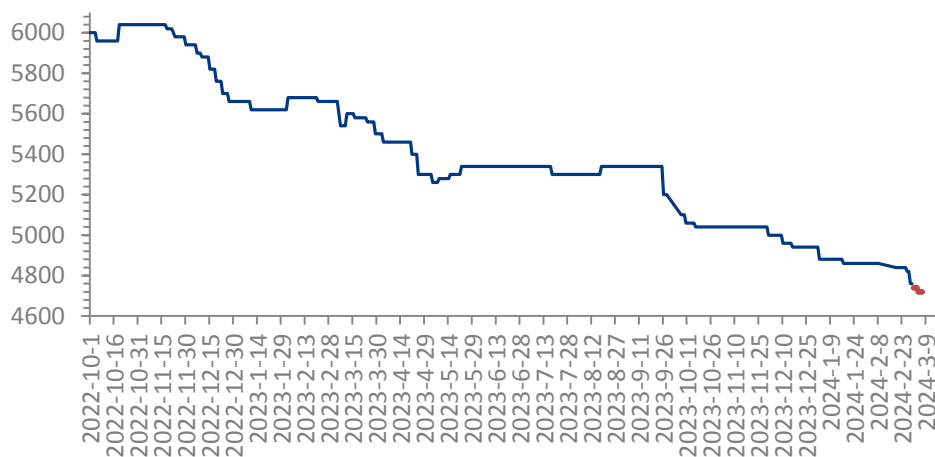


图3 大豆价格预测图

数据来源：钢联数据

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、豆一期货偏弱运行。

预测：期货市场价格较低，市场无更多利好消息提振，部分农户认价出售，预计东北大豆价格短期仍或以偏弱运行为主。在东北豆的影响下，预计南方大豆价格也难有明显起色。下月重点关注九三大豆收购价格的变动以及豆一持仓情况的变化。

资讯编辑：边婷婷 0533-7027205

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100