

# 国产大豆市场

## 周度报告

( 2024.3.21-2024.3.28 )



### 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. 3. 21-2024. 3. 28)

## 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

本周东北大豆价格基本维持稳定，目前收购企业积极入市收购缓解东北产区的压力，但终端市场消耗一般，东北产区豆价趋稳。本周部分南方产区受降雨影响，上货量略显减少，南方大豆本周走货清淡，价格仍呈现稳中偏弱的运行态势。

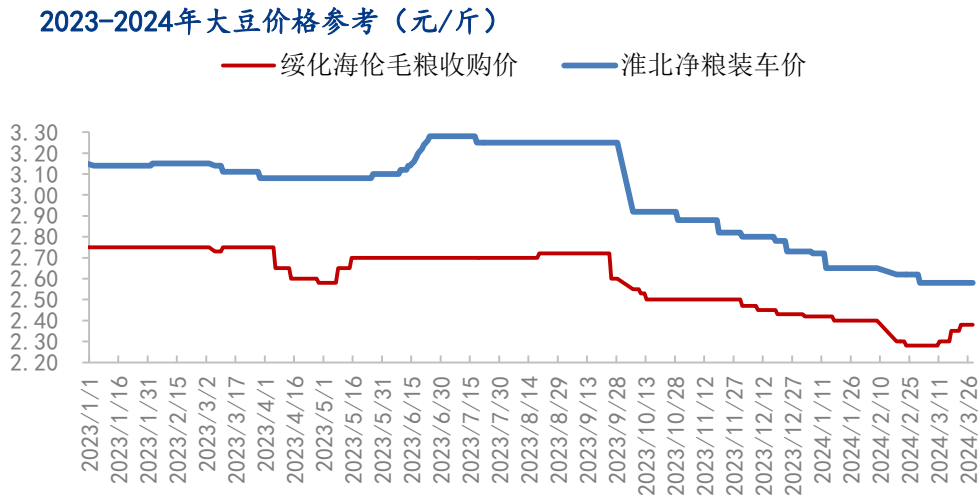
## 第一章 本周大豆市场主要指标回顾

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	2.37	0.03
	安徽淮北（净粮）	2.58	2.58	0.00
	广州（东北大粒）	2.85	2.80	0.05
供应	基层余量情况：黑龙江西北部产区余粮 3 成左右，绥化周边以及黑龙江东部产区余粮 2 成以内，南方各地余粮情况不一，余粮 2-4 成。			
需求	目前气温不断升高豆制品传统淡季即将来临，循环补库是未来的趋势。			
期货	豆一(收盘价)	4759	4735	24
	CBOT（收盘价）	1192.25	1210.25	-18

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

本周目前收购企业积极入市缓解了东北产区的压力，产区豆农有挺价意向，但目前送粮库利润有所下滑，且终端市场走货相对缓慢，本周东北大豆价格以稳定为主，价格暂未出现明显的上涨。

上周周末，河南、安徽等地出现降雨，持续时间3-4天，大豆上货量有所减少，但南方大豆流通依然较为缓慢，价格呈现稳中偏弱的运行态势。另外随着天气的转暖，粮源“红眼”的现象会逐步增加，便宜的“二级豆”也对统货价格形成不利影响。

## 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）



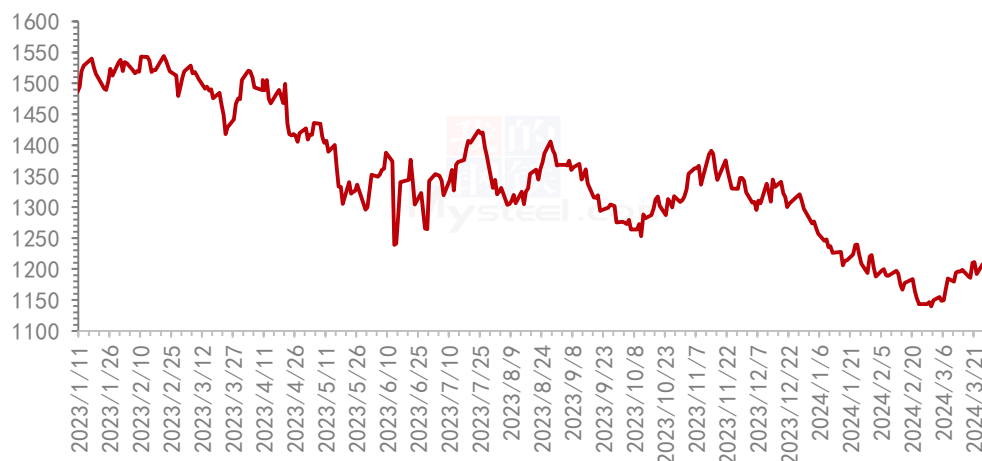
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货窄幅震荡调整，目前期货价格相对较高，大豆贸易商可以以此价格套保，比送九三排队更有利润，豆一主力合约上冲动力不大。截至3月28日，本周豆一期货 2405 最高价 4811 元/吨，最低价 4681 元/吨，区间振幅 2.76%。

### 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 大豆价格小幅震荡调整，周一大豆市场在空头回补及豆油价格上涨的推动下反弹，这促使周二农户销售陈季大豆，在周四的重大报告出台和即将到来的春播季节前降低持仓风险。美国农业部将于周四发布播种意向报告和库存报告。分析师们平均预期 2024 年美国大豆种植面积达到 8653 万英亩，同比增长 293 万英亩，但是比美国农业部 2 月份年度展望论坛的初步预测值 8750 万英亩减少 97 万英亩。

本周 CBOT 大豆主力合约最高价 1226.75 美分/蒲式耳，最低价 1188.5 美分/蒲式耳，区间振幅 3.16%。

## 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，黑龙江西北部产区余粮 3 成左右，绥化周边以及黑龙江东部产区余粮 2 成以内；南方各地余粮情况不一，余粮 2-4 成。

### 4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2024 年第 13 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

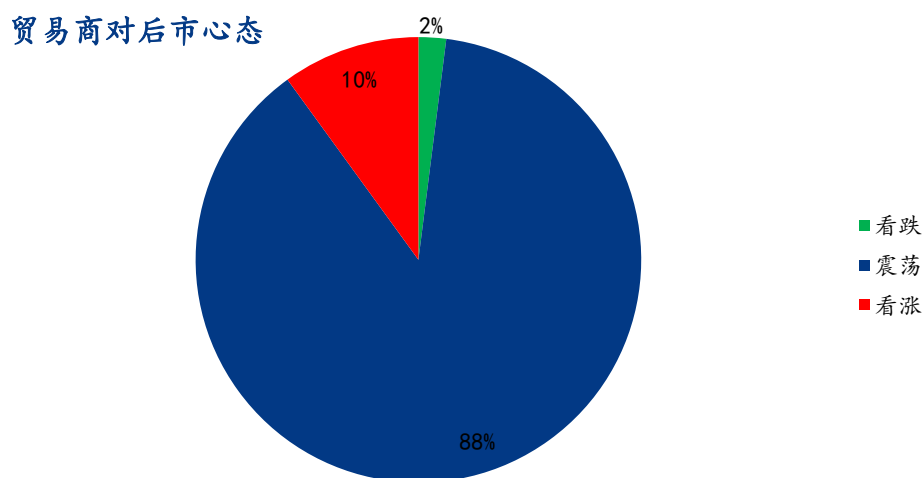
表 3 批发市场大豆成交量变化

广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	30 吨	30 吨	0.00%

随着气温不断升高和雨水的增多，加上豆制品传统淡季即将来临，经营主体增仓意识减弱，循环补库为贸易商主要的操作思路。



## 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 10%，目前收购库点较多，对底部行情有支撑，内蒙古低蛋白粮近期即将收购的消息频传。看震荡贸易商占 88%，市场需求整体偏淡，价格上行动力略显不足。看跌的贸易商占 2%，市场需求较为清淡，随着气温的回升大豆质量也变差，豆价将随着大豆质量下滑而下滑。

## 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（3 月 28 日至 4 月 6 日），江汉、江淮西部、江南、华南中东部、贵州东部、四川盆地及西藏东南部等地累计降雨量有 50~90 毫米。南方雨水偏多，对大豆运输或有一定不利影响。**需求：**天气转暖大豆需求进入淡季，市场购销活跃度一般。**政策：**九三收购大豆。**竞拍：**目前暂无国产大豆拍卖。**替代：**进口大豆价格较高。

**总结：**目前虽然进口大豆价格较高替代减少，给国产豆带来一定利好，但豆制品市场需求低迷，未来进口大豆继续增量到港，虽然目前有收购主体收购，大豆价格暂不易下滑，但上涨有一定难度。

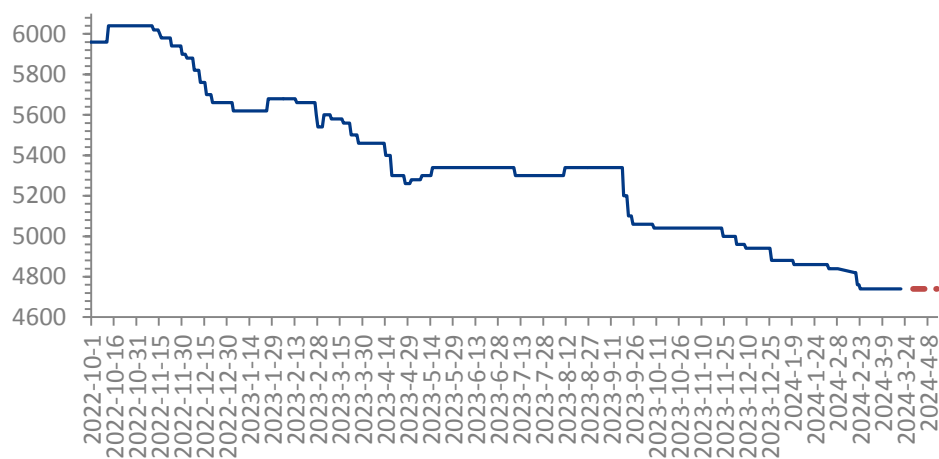
### 影响因素及影响力值说明

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、进口美湾相对较高。

利空因素：市场需求一般。

预测：目前虽然进口大豆价格较高替代减少，给国产豆带来一定利好，但豆制品市场需求低迷，未来进口大豆继续增量到港，虽然目前有收购主体收购，大豆价格暂不易下滑，但上涨有一定难度。

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