

国产大豆市场

周度报告

(2024.3.29-2024.4.7)



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. 3. 29-2024. 4. 7)

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.....	- 7 -

本周核心观点

本周东北高蛋白大豆价格偏强运行，优质粮源减少，贸易商积极入市收购，目前九三正常收购，中储粮竞价采购也已公布，对目前东北大豆价格有较为明显的支撑。本周南方大豆价格偏弱，走货不畅。

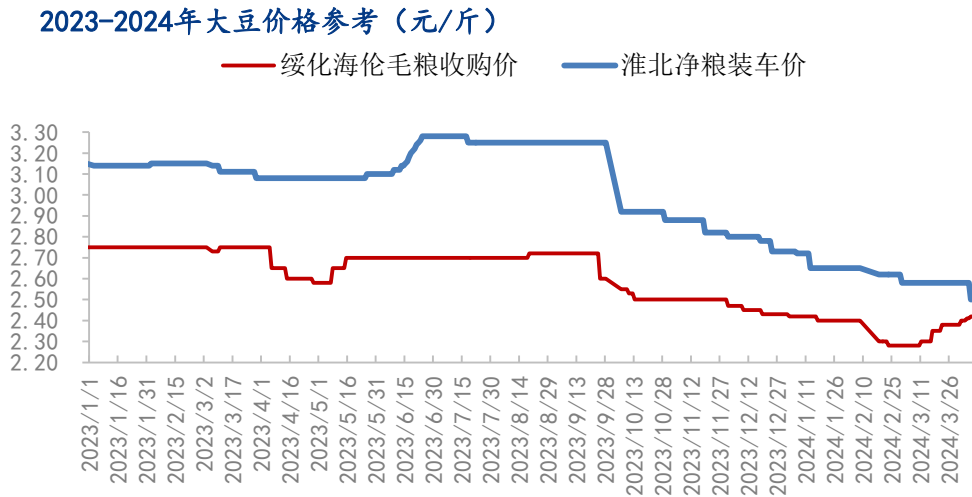
第一章 本周大豆市场主要指标回顾

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	2.40	0.00
	安徽淮北（净粮）	2.50	2.58	-0.08
	广州（东北大粒）	2.85	2.80	0.00
供应	基层余量情况：黑龙江西北部产区余粮不足 3 成，绥化周边以及黑龙江东部产区余粮 1 成稍过，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，猪肉、鸡蛋、时令蔬菜等价格较低，影响大豆销量。			
期货	豆一(收盘价)	4784	4759	25
	CBOT（收盘价）	1187.25	1192.25	-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

本周东北高蛋白大豆价格坚挺，东北高蛋白货源相对有限，贸易商存货积极性较高，低蛋白大豆价格相对稳定。本周中储粮出竞价采购公告，收购数量在 2.48 万吨，对东北大豆行情也有一定的支撑。

本周南方大豆价格呈现下调趋势，导致价格下调的主要原因有以下几点，首先是大豆流通较为缓慢；其次是南方产区黄豆质量继续变差，“红眼豆”在增加，随着大豆质量变差，价格也随之出现下滑走势。

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）



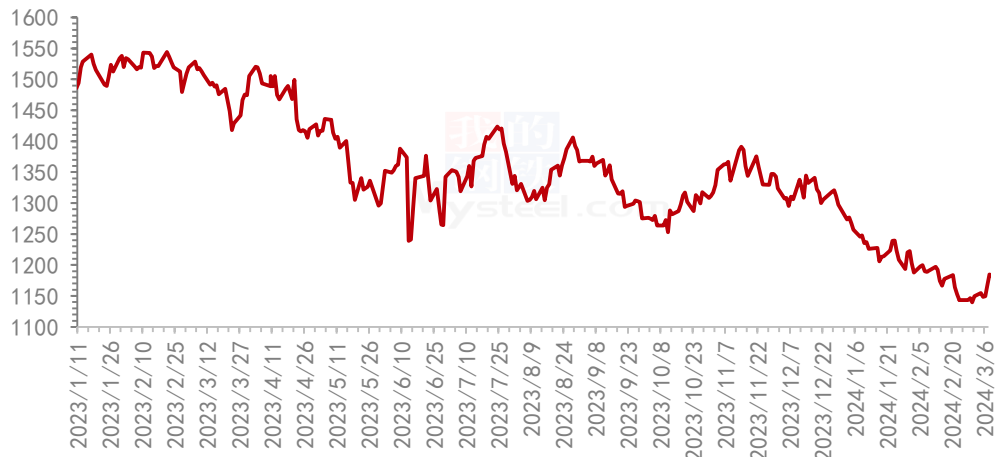
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货小幅震荡调整，豆一期货价格处于近段时间相对较高的位置，清明假日前中储粮大豆竞价采购公告已出，对期货价格有一定的支撑。截至4月3日，周豆一期货 2405 最高价 4806 元/吨最低价 4735 元/吨，区间震幅 1.49%。

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 大豆价格震荡调整，周二 CBOT 大豆价格出现下跌，因南美收割步伐加快，技术性抛盘活跃，玉米和小麦下跌带来比价压力，本周价格上涨多因为技术性买盘以及空头回补的支持。本周 CBOT 大豆主力合约最高价 1201.75 美分/蒲式耳，最低价 1168.50 美分/蒲式耳，区间振幅 2.79%。

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不足 3 成，绥化周边以及黑龙江东部产区余粮 1 成稍过，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 14 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。

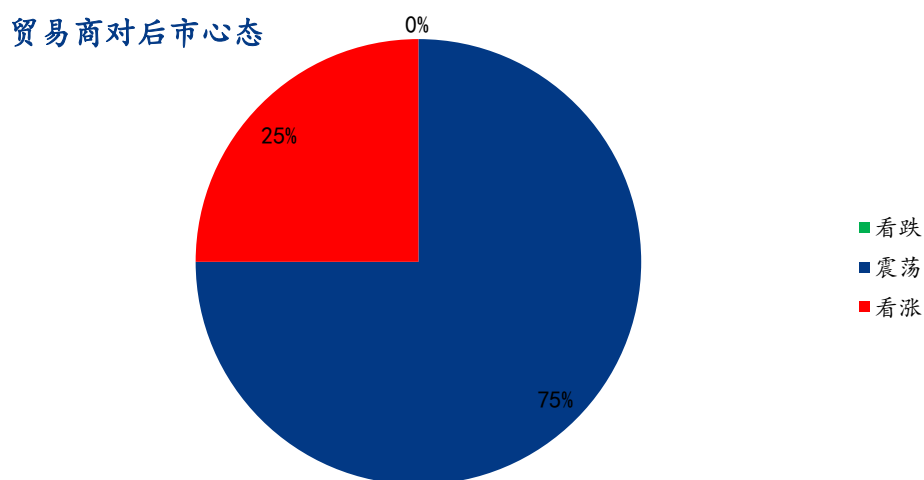
4.3 市场需求情况

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%

目前气温不断升高豆制品传统淡季即将来临，猪肉、鸡蛋、时令蔬菜等价格较低，影响大豆销量。

第五章 心态调研



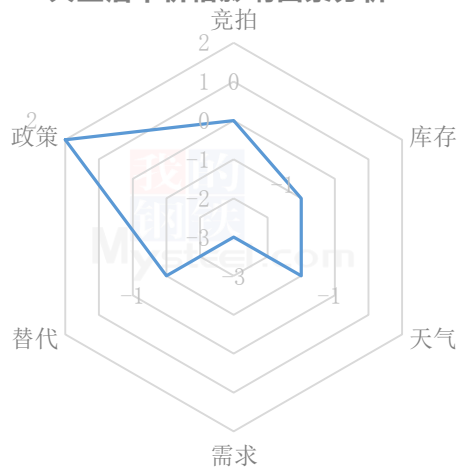
数据来源：钢联数据

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 25%，目前收购库点较多，对底部行情有支撑，中储粮竞价采购公告已出，对大豆市场也有一定的利好。看震荡贸易商占 75%，市场需求整体偏淡，南方大豆目前价格也并不高，价格大幅上涨有一定难度。看跌的贸易商占 0%。

第六章 大豆后市影响因素分析

大豆后市价格影响因素分析



影响因素分析:

天气: 未来 10 天 (4 月 7-16 日), 江南、华南中北部以及重庆、贵州中东部累计降水量有 30~70 毫米, 其中湖南西部、江西中部、福建西北部、广西北部、广东中部等地的部分地区有 100~130 毫米。南方雨雪天气较多, 对大豆的采购或稍显缓慢。**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, 中储粮竞价采购启动。**竞拍:** 目前暂无国产大豆拍卖。**替代:** 进口大豆价格略显下滑。

总结: 东北大豆方面支撑较强, 九三收购以及中储粮竞价采购公告发布对底部行情有支撑, 东北大豆价格不易下滑, 并且随着高蛋白货源减少, 高蛋白价格偏强。南方大豆按质定价, 关注成交情况变化。

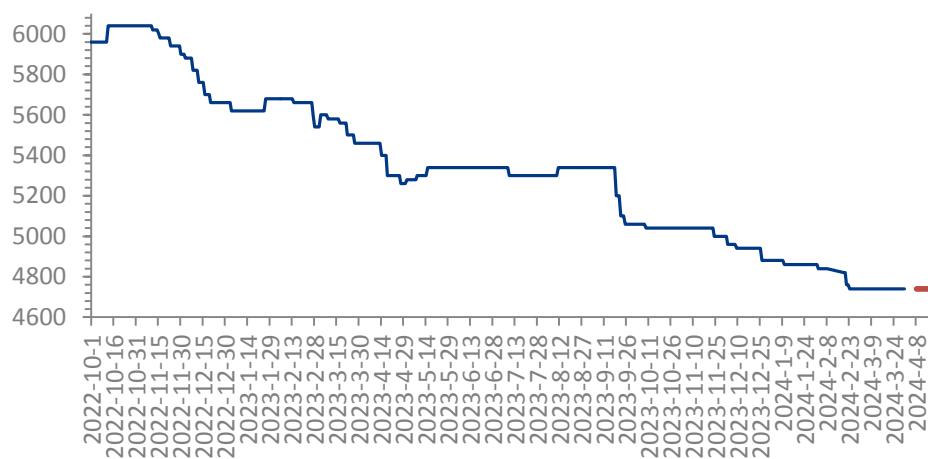
影响因素及影响力值说明

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：九三收购大豆、中储粮竞价采购公告已出。

利空因素：市场需求一般。

预测：东北大豆方面支撑较强，九三收购以及中储粮竞价采购公告发布对底部行情有支撑，东北大豆价格不易下滑，并且随着高蛋白货源减少，高蛋白价格偏强。南方大豆按质定价，关注成交情况变化。

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