

国产大豆市场

周度报告

(2024.4.11-2024.4.18)



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. 4. 11-2024. 4. 18)

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.....	- 4 -
第七章 后市预测.....	- 6 -

本周核心观点

本周东北大豆价格表现相对稳定，高蛋白大豆价格较为坚挺，但成交情况稍显一般，高蛋白大豆价格暂无明显变化，低蛋大豆价格暂无明显变化。南方大豆价格继续偏弱运行，走货情况暂无好转。

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）	2.45	2.50	-0.05
	广州（东北大粒）	2.85	2.85	0.00
供应	基层余量情况：黑龙江西北部产区余粮 2 成左右，黑龙江东部产区余粮 1 成左右，南方各地余粮情况不一，余粮 2-4 成。			
需求	时令蔬菜上市，大豆销量难有明显好转。			
期货	豆一(收盘价)	4642	4794	-152
	CBOT（收盘价）	1163.75	1163.75	0

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾

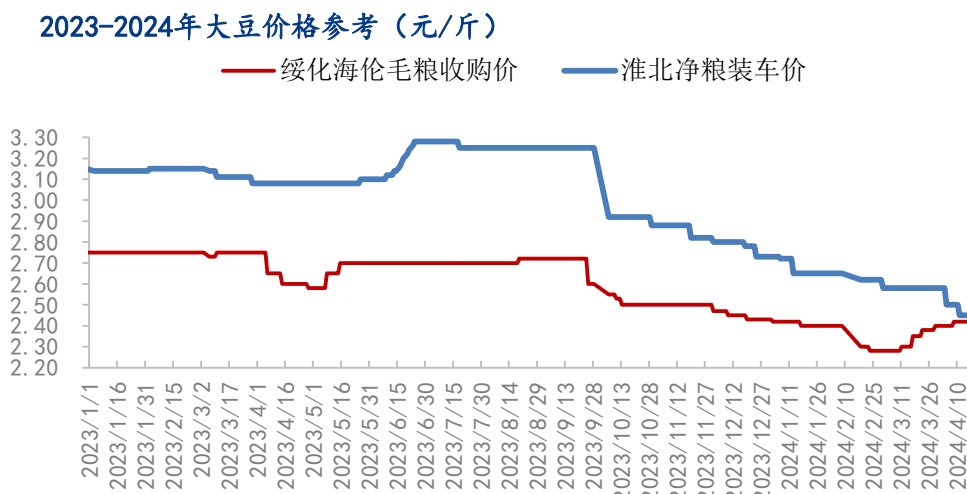


图 1 南北大豆现货走势

本周东北大豆价格暂维持稳定，高蛋白大豆价格较为坚挺，目前走货情况暂显一般，低蛋白大豆成交一般，九三收购暂对价格有一定的支撑，本周行情表现暂较为稳定。经过九三收购东北余粮减少，现货表现暂稳定。

本周南方大豆价格仍呈现偏弱调整的趋势，走货不畅迫使价格出现下调，产区贸易商收购积极性稍显一般，南方基层余粮偏多，存货贸易商余货量也较多，价格因此偏弱运行。

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

本周豆一期货价格下滑，05 合约临近交割月，注册仓单量较大，对行情对期货市场有一定不利以影响，但临近交割，期货价格也逐渐接近现货价格，低价下游接货的意向尚可，预计在目前价格下，豆一期货继续下调的空间有限。截至 4 月 18 日，豆一期货 2405 最高价 4806 元/吨最低价 4640 元/吨，区间震幅 3.40%。

3.2 CBOT 大豆期货走势分析

豆一收盘价（元/吨）



本周 CBOT 大豆价格震荡下行，价格下调主因美国农业部供需报告证实全球及美国大豆供应庞大，南美丰产大豆进入收获上市高峰期。本周 CBOT 大豆主力合约最高价 1188.5 美分/蒲式耳，最低价 1151 美分/蒲式耳，区间振幅 3.23%。

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 2 成左右，黑龙江东部产区余粮 1 成左右，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 16 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）
----	-------------	-----	-----	---------------

本周进行购销双向拍卖，以及山东省级储备采购 3 万吨。

4.3 市场需求情况

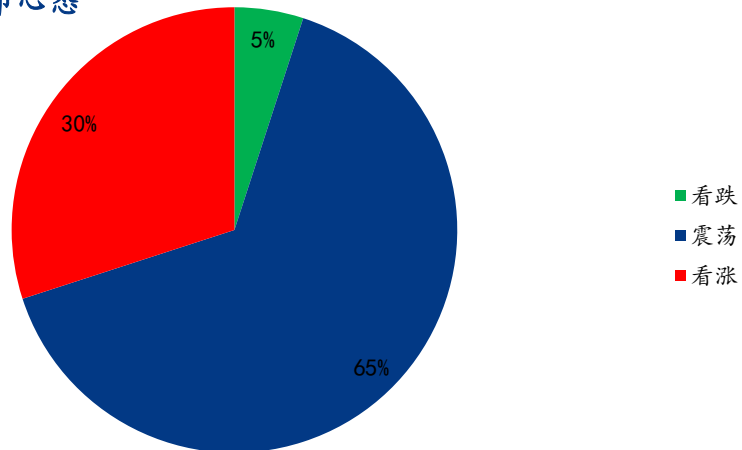
表 3 批发市场大豆成交量变化

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%

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，市场销量比较有限，目前南方腐竹厂用量也较为有限。

第五章 心态调研

贸易商对后市心态



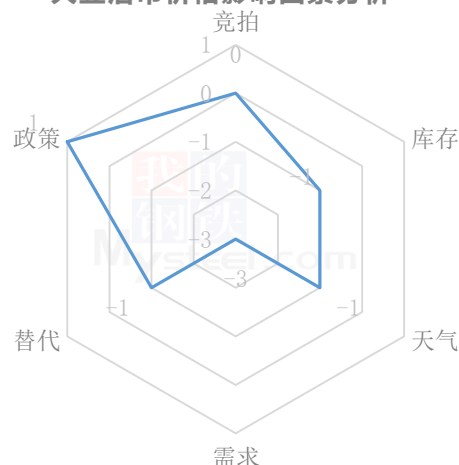
数据来源：钢联数据

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 30%，九三收购黑龙江大豆底部支撑较强，基层余粮已相对有限，好货价格有一定的优势。看震荡贸易商占 65%，九三收购支撑市场，但需求偏淡，价格上涨有一定难度。看跌贸易商占 5%左右，进口美湾大豆价格偏低，或对行情有一定不利影响。

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 18-27 日), 江南、华南、四川盆地及贵州等地累计降水量有 50~120 毫米, 未来南方雨雪天气仍较多大豆销售仍受一定不利影响。**需求:** 天气转暖大豆需求进入淡季, 腐竹厂目前购销较为清淡。**政策:** 九三持续收购大豆。**竞拍:** 大豆购销双向采购进行。**替代:** 进口大豆价格略显下滑。

总结: 东北大豆方面九三收购对行情形成较为明显的支撑, 东北现货价格预计相对稳定, 南方大豆目前走货不畅, 气温升高南方大豆也面临变质的问题, 预计至麦收前南方大豆价格难有明显好转。

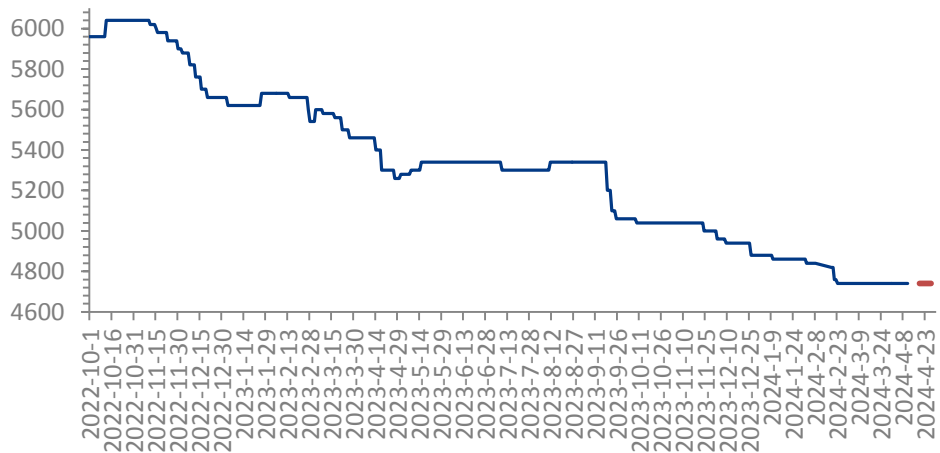
影响因素及影响力值说明

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、进口豆价格下调。

预测：东北大豆方面九三收购对行情形成较为明显的支撑，东北现货价格预计相对稳定，南方大豆目前走货不畅，气温升高南方大豆也面临变质的问题，预计至麦收前南方大豆价格难有明显好转。

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