

国产大豆市场

周度报告

(2024.4.18-2024.4.25)



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. 18-2024. 4. 25)

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，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

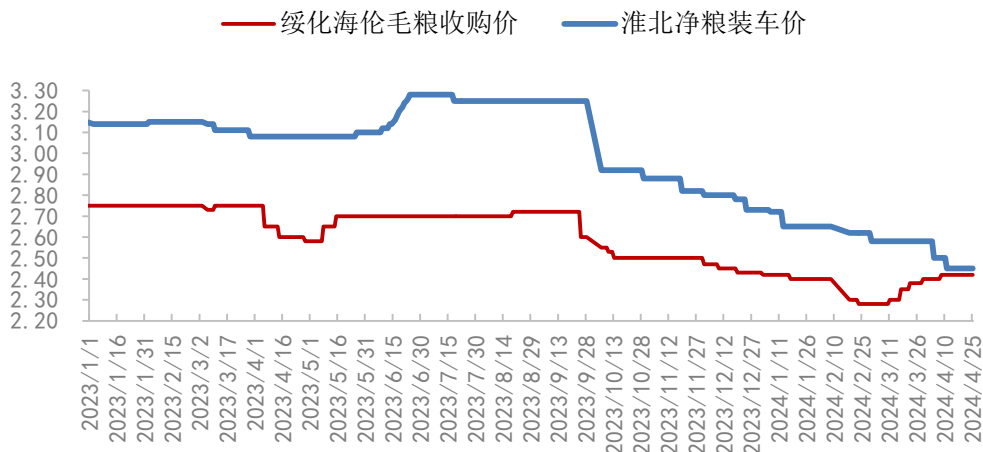
表 1 大豆市场周度动态

| | 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 | 2.45 | 0.00 |
| | 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 | 天气转暖，时令蔬菜上市，大豆需求稍显一般。 | | | |
| 期货 | 豆一(收盘价) | 4671 | 4642 | 29 |
| | CBOT（收盘价） | 1181.25 | 1163.75 | 17.5 |

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾

2023-2024年大豆价格参考（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 南北大豆现货走势

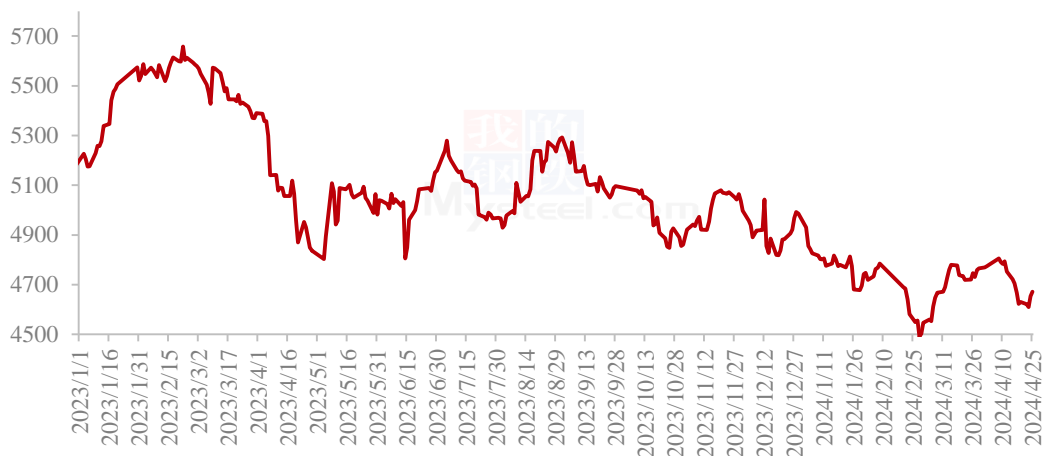
本周东北大豆价格仍维持稳定，本周敦化及绥棱进行竞价采购，但采购价格低于九三收购价，对东北大豆市场无利多支撑，目前各地走货情况仍显一般，高蛋白大豆有走货个别下游客户有固定采购需求，低蛋白大豆成交有限。

本周南方大豆价格仍呈现稳中偏弱的运行态势，走货不快贸易商仍控制上货节奏，目前二级豆以及红眼豆货源偏多，此类豆源对商品豆价格也形成一定不利影响。在以上两方面因素的影响下，南方大豆价格偏弱运行。

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）



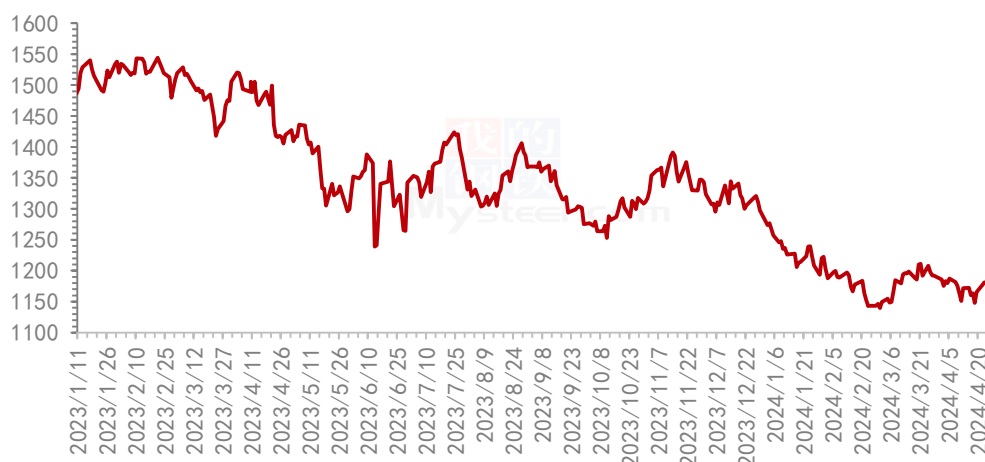
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货主力合约由 2405 变为 2407，本周 2407 合约先弱后涨，周三盘面拉升后成交量增加，并且持仓量有所下滑，部分前期被套多单开始解套，成交量因此较大。截至 4 月 25 日，豆一期货 2407 最高价 4685 元/吨最低价 4590 元/吨，区间震幅 2.04%。

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 大豆价格多数时间震荡上涨，空头回补以及未来一周美国中西部出现降雨大豆播种进度受影响。本周 CBOT 大豆主力合约最高价 1191.25 美分/蒲式耳，最低价 1145.75 美分/蒲式耳，区间振幅 4.01%。

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 17 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) |
|----|-------------|-----|-----|------------|
| | | | | |

本周进行竞价采购，敦化及绥棱采购底价 4650 元/吨，对市场暂无支撑。

4.3 市场需求情况

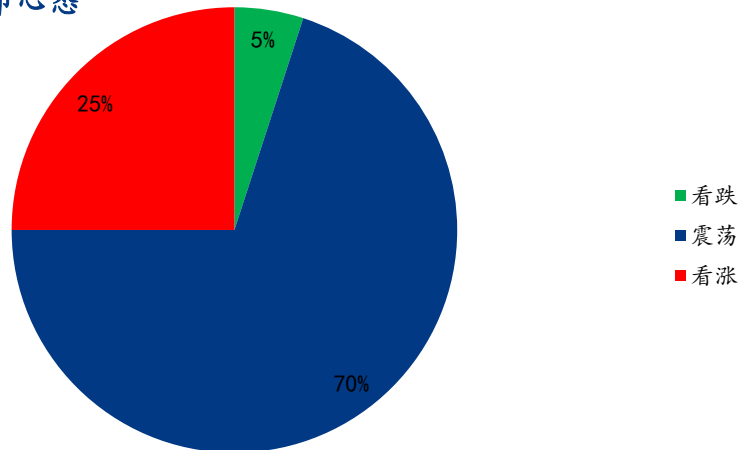
表 3 批发市场大豆成交量变化

| 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



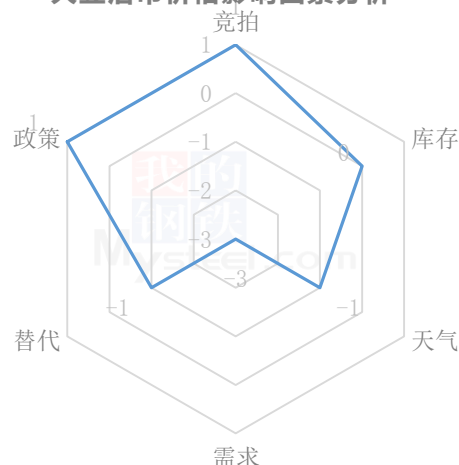
数据来源：钢联数据

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 25%，基层余粮随着时间的推移成逐渐减少态势，高蛋白货源货源更加有限，后续或有一定的价格优势。看震荡贸易商占 70%，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，目前走货疲软，对大豆行情形成一定拖累。

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 25 日-5 月 4 日), 黑龙江东部、吉林东部等地的累计降水量有 10~30 毫米, 局地超过 40 毫米, 降雨较多, 土地难上干, 东北大豆种植或受影响。**需求:** 天气转暖大豆需求进入淡季, 时令蔬菜上市, 学校食堂等选择范围较宽, 大豆需求难有好转。**政策:** 九三持续收购大豆。**竞拍:** 本周进行大豆竞价采购。**替代:** 进口大豆价格略显上涨。

总结: 目前收购主体仍在收购, 对东北大豆价格形成底部支撑, 东北大豆后续关注成交情况。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, 价格低廉的货源对商品豆价格也有一定不利影响, 南方大豆价格或偏弱。

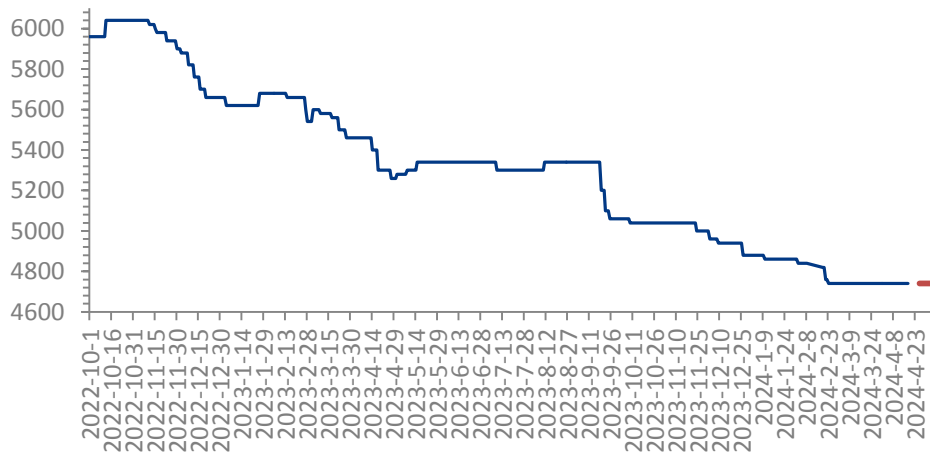
影响因素及影响力值说明

| | | | |
|---|------|----|------|
| 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：市场需求偏淡。

预测：目前收购主体仍在收购，对东北大豆价格形成底部支撑，东北大豆后续关注成交情况。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，价格低廉的货源对商品豆价格也有一定不利影响，南方大豆价格或偏弱。

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