

国产大豆市场

周度报告

(2022.7.21-2022.7.28)



Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：0533-7027205

邮箱：biantingting@mysteel.com

传真：0533-2591999

国产大豆市场周度报告

(2022. 7. 21-2022. 7. 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.....	- 4 -
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.....	- 5 -
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

本周东北大豆余货量已较少，下游买货也不积极，价格暂维持稳定。南方大豆走货不畅，部分大豆质量变差，本周价格略偏弱。

第一章 本周大豆市场主要指标回顾

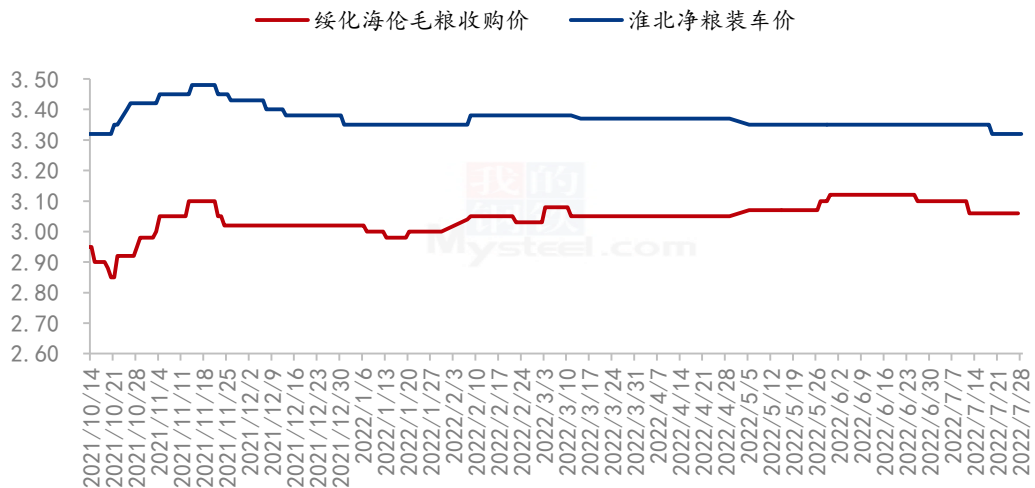
表 1 大豆市场周度动态

	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	绥化海伦（塔粮）	3.16	3.16	0
	安徽淮北（筛粮）	3.30-3.33	3.30-3.33	0
	广州（东北大粒）	3.58-3.60	3.58-3.60	0
供应	基层余量情况：各地基层余粮已比较有限，东北产区余粮不足 1 成，南方 1.3 成以下。			
需求	销区贸易商采购积极性一般，南方市场贸易商“喜新厌旧”情况较为明显，保持观望的心态。2021-2022 年食品大豆需求量预估为 1355 万吨，较 2020-2021 年度下滑 65 万吨。			
期货	豆一(收盘价)	5779	5834	-55
	CBOT（收盘价）	1335.25	1346.75	-11.5

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾

2021-2022年南北大豆价格参考（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 南北大豆现货走势图

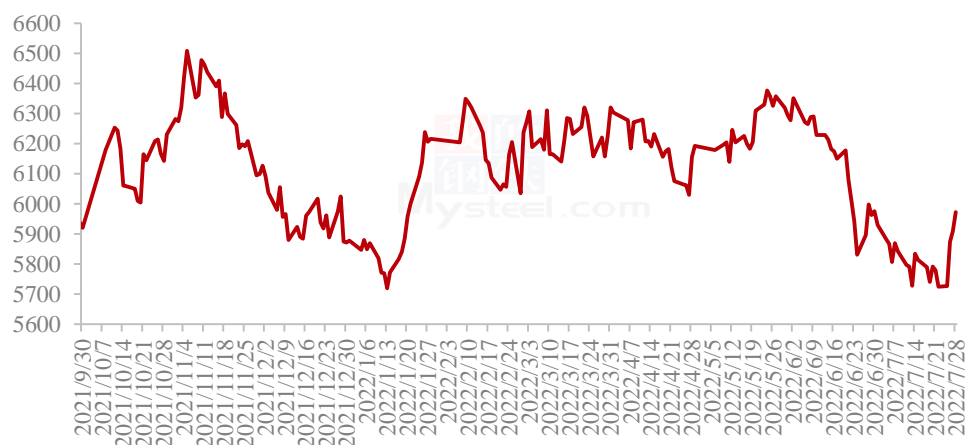
本周东北大豆价格维持稳定，现货流通迟缓，贸易商多暂停收购。中储粮大豆拍卖与黑龙江省储大豆拍卖“环环相扣”，增加了市场的大豆供应，市场供应量增加但交易却较为清淡。

本周安徽大豆价格偏弱，成交不畅以及大豆质量偏差，贸易商压价收购，个别产区价格仍有所下调。山东大豆基本已无交易，贸易商处于歇业的状态。本周湖北监利白螺镇早熟大豆上市已到中后期，报价较上周略偏强。张港早豆上货量较上周增加，水分降低，本周四张港大豆水分已到 14%-15%，净粮装车参考 3.65-3.70 元/斤，张港黄豆蛋白在 45% 以下。

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

本周国内大豆市场探底回升，以上涨行情为主，收4连阳。受美联储加息不确定性影响，大幅减仓，观望氛围浓厚，持仓较上周减少27172手，加息符合市场预期，叠加鲍威尔释放有条件“鸽派”信号，周四大商所豆一盘中再度站上6000元/吨，整体价格较上周上涨。周内最高价6006元/吨，最低价5656元/吨，本周涨幅3.34%，振幅6.06%。

3.2 CBOT 大豆期货走势分析



数据来源：钢联数据

图 3 CBOT 大豆价格走势图

本周 CBOT 大豆 2211 合约探底回升，以上涨为主。周内涨幅 5.67%，周内最高价 1416.50 美分/蒲式耳，最低价 1288.50 美分/蒲式耳，振幅 9.59%，持仓量周末较周初浮动不大，周初探底主因原油走弱，带动油脂油料下行，叠加美豆产区迎来降雨，天气改善，跌破 1300 美分/蒲式耳，创下六个月来的最低点。后因天气继续炎热干旱，叠加原油走强、美联储加息符合市场预期，鲍威尔释放有条件“鸽派”信号，继续走强。

第四章 国内大豆市场供需格局分析

4.1 大豆余量情况

目前基层余量已较为有限，东北产区余量均不足 1 成，山东余量 0.4 成，河南余量 1 成左右，安徽余货量 1.3 成。

4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2022 年第 30 周中储粮网拍卖成交情况

日期	拍卖数量 (吨)	成交量 (吨)	成交率 (吨)	成交均价 (元/吨)
7.22	16184	800	4.90%	6120

7.26 15384 1627 11% 6050

4.3 市场需求情况

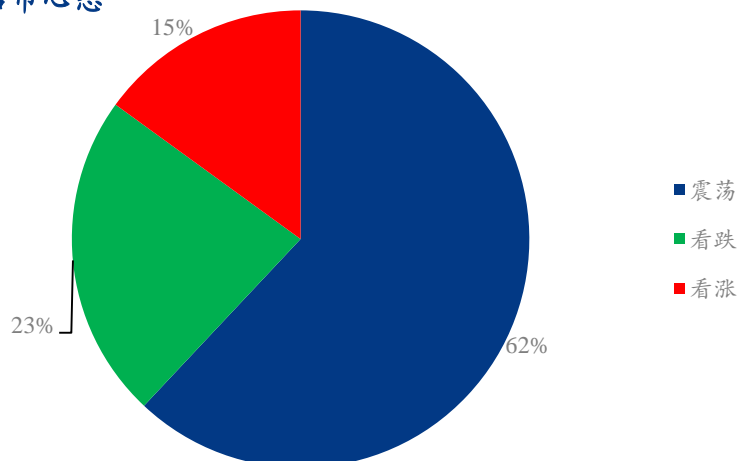
表 3 批发市场大豆成交量变化

广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	190 吨	190 吨	0.00%

广州批发市场大豆本周的成交量较上周基本持平，销区贸易商等待湖北新季大豆上市，对陈豆的拿货积极性稍显一般。

第五章 心态调研

贸易商对后市心态



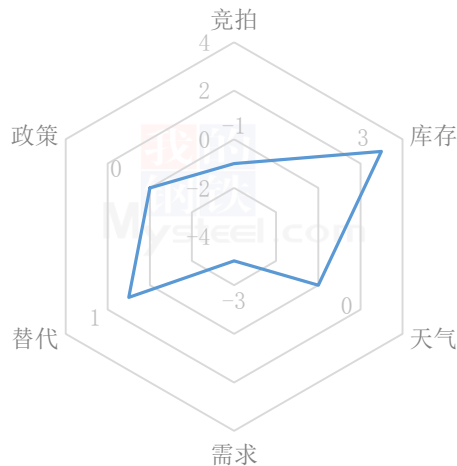
数据来源：钢联数据

图 4 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，看涨企业占比有所下滑，本周看涨企业的占比达 15%，较上周下滑 3%，看涨企业主要考虑基层余粮有限，本周美豆价格有所上涨。看震荡企业占 62%，主要考虑基层余粮偏少对行情有支撑，但需求端表现一般，加工企业停产的情况多，价格也难上涨。看跌的企业占 23%，主要考虑中储粮及黑龙江省储增加大豆市场供应，湖北新豆上市量也将增加，对市场有所冲击。

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：预计未来 10 天，山东西南部及河南中东部大雨，对部分低洼地块大豆生长有不利影响。其余产区天气均对大豆生长及收货无明显不利影响。**库存：**产区基层贸易商及农户余粮均较为有限。**需求：**大中小学放假，大豆需求相对比较有限。**竞拍：**大豆拍卖持续进行，黑龙江省储大豆也将拍卖。**替代：**进口大豆价格相较于前期略偏低。**政策：**市场政策端的消息暂较少。

总结：需求偏弱对行情暂无支撑作用，中储粮及黑龙江省储拍卖增加市场供应，现阶段大豆挺价有难度。但整体余粮已比较有限，短期窄幅偏弱震荡或为行情主线。

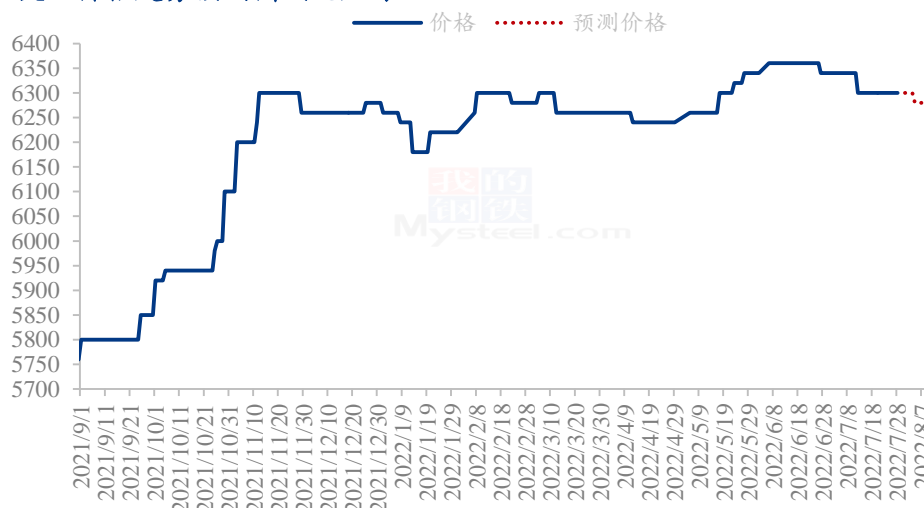
影响因素及影响力值说明

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

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：基层余粮见底。

利空因素：需求较为清淡，中储粮及黑龙江省储大豆拍卖增加市场供应，湖北新季大豆上货量逐渐增加。

预测：需求偏弱对行情暂无支撑作用，中储粮及黑龙江省储拍卖增加市场供应，现阶段大豆挺价有难度。但整体余粮已比较有限，短期窄幅偏弱震荡或为行情主线。

资讯编辑：边婷婷 0533-7027205

齐昕磊 0533-7013890

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100