

# 国产大豆市场

## 月度报告

(2021年7月)



### 我的农产品

编辑：李斌

电话：0533-7027205

邮箱：libin@mysteel.com

传真：021-26093064



# 国产大豆市场月度报告

(2021 年 7 月)

## 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

我的农产品网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

本月核心观点.....	- 1 -
第一章 行情回顾 .....	- 1 -
第二章 供应情况 .....	- 3 -
第三章 下游消费情况 .....	- 3 -
第四章 期货走势回顾 .....	- 4 -
第五章 进口统计 .....	- 4 -
第六章 上下游相关产品 .....	- 4 -
第七章 大豆后市价格影响因素 .....	- 5 -
第八章 后市预测 .....	- 6 -

## 本月核心观点

本月国内大豆现货市场呈平稳运行状态。截止到本月末，东北主产区毛粮收购价格在 2.68-2.70 元/斤不等，低端较上月涨 0.03 元/斤，高端较上月基本持平；外发商品豆价格在 2.84-2.86 元/斤不等，低端较上月上涨 0.02 元/斤，高端较商业上涨 0.01 元/斤；南方各大区商品豆装车价在 3.25-3.35 元/斤不等，较上月基本稳定，少部分地区下跌 0.03-0.05 元/斤。国际市场 CBOT 美豆冲高回落，国内期货连豆一在经历上半月连续上涨之后回调。目前产区国储持续收购，一定程度稳定了市场价格。随着国内大豆货源的逐步消耗，大豆价格下跌空间不大。同时我国大豆种植面积缩减，预计国内大豆产量减幅，随着秋季天气转凉，豆制品产能逐步恢复，业者普遍看好后市行。但由于进口大豆近期到港量巨大，一定程度挤压国产大豆市场。多重因素下，预计近期国内大豆现货市场平稳运行为主，近期需持续关注国储收购量、是否停收、拍卖频率及成交情况。

## 第一章 行情回顾

**表 1 大豆主流市场价格表**

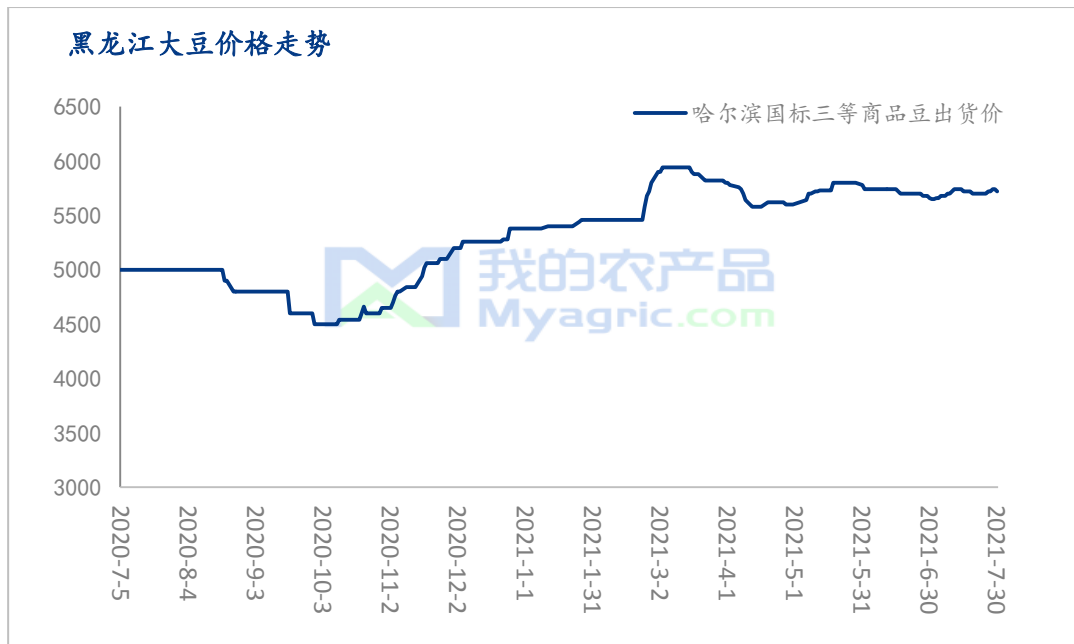
单位：元/斤

省份	地区	6.30 价格	7.30 价格	涨跌	规格
齐齐哈尔	讷河	2.65-2.70	2.68-2.70	0.03	毛粮，蛋白 40%
	讷河	2.83-2.84	2.86-2.88	0.03	塔粮，蛋白 40%左右，水份 12%
	拜泉	2.66-2.70	2.68-2.72	0.02	毛粮
	拜泉	2.94-2.95	2.94-2.95	0	7.0 大颗粒，蛋白 42.5%，水份 12%
黑河	孙吴	2.83-2.85	2.84-2.85	0.01	塔粮，蛋白 41%，水份 12%
	嫩江	2.64-2.70	2.68-2.70	0.04	毛粮
哈尔滨	宾县	2.66-2.70	2.68-2.70	0.02	毛粮
	宾县	2.84-2.86	2.85-2.86	0.01	塔粮，蛋白 40-41%
佳木斯	富锦	2.65-2.68	2.66-2.70	0.01	毛粮
	富锦	2.83-2.85	2.83-2.85	0	7.0 大颗粒，蛋白 42%水份 12%
双鸭山	宝清	2.65-2.68	2.68-2.70	0.03	毛粮，部分高品质 2.70 元/斤
	宝清	2.92-2.94	2.94-2.95	0.02	7.0 大颗粒，蛋白 42%
绥化	海伦	2.95-2.96	2.95-2.96	0	7.0 大颗粒，蛋白 40-41%水份 12%
	海伦	2.85-2.86	2.85-2.86	0	塔选，蛋白 40-41%
	海伦	2.70-2.72	2.68-2.72	0	毛粮
吉林	敦化	2.83-2.85	2.83-2.85	0	塔粮

内蒙古	大杨树	2.64-2.68	2.68-2.72	0.01	毛粮, 蛋白 37-38%, 水份 13%
	大杨树	2.82-2.83	2.82-2.85	0	塔粮, 蛋白 39%, 水份 13%以内
安徽	宿州	3.25-3.28	3.25	0	净粮, 蛋白 42-43%
湖北	天门	3.43-3.45	3.43-3.45	0	中黄净粮
	天门	3.45	3.45	0	冀豆筛粮
湖南	衡阳	停报	停报	/	湖北豆, 蛋白 46%左右
江苏	徐州	3.33-3.35	3.30-3.35	-0.03	杂花净粮
山东	菏泽	3.3	3.25-3.30	-0.05	水份 13%以内, 蛋白 42%左右
河北	石家庄	3.15-3.18	3.15-3.18	0	净粮
河南	商丘	3.18-3.22	3.18-3.20	0	净粮

本月国内大豆现货市场呈平稳运行状态。截止到本月末, 东北主产区毛粮收购价格在 2.68-2.70 元/斤不等, 低端较上月涨 0.03 元/斤, 高端较上月基本持平; 外发商品豆价格在 2.84-2.86 元/斤不等, 低端较上月上涨 0.02 元/斤, 高端较商业上涨 0.01 元/斤; 南方各大区商品豆装车价在 3.25-3.35 元/斤不等, 较上月基本稳定, 少部分地区下跌 0.03-0.05 元/斤。具体来看:

进入 7 月份, 月内 CBOT 大豆期价冲高回落, 月内高点 1423.5, 低点 1300.5。国内期货连豆一价格在经历上半月连续上涨之后回调。本月初, 中储粮新开尼尔基直属库入市收购, 同时回调收购价格至 2.875 元/斤, 对于市场价格提振作用加强。随着国储持续收购, 部分持粮农户低价惜售, 但部分毛粮出现“红眼”等水分过大现象, 质量参差不齐, 贸易商收购热情不大。7 月 27 日黑龙江拍卖 2018 年黑龙江产省级储备大豆成交率在 66.8%; 此次流拍大豆于 7 月 30 日重新拍卖成交率在 73.22%; 对市场影响作用不大。进入暑期以来, 学校食堂豆制品消耗停滞; 同时受猪肉、蔬菜价格优势影响, 终端居民对于豆制品的选择度不高。下游需求低迷, 导致国产大豆整体走货清淡。但随着国产大豆货源逐步消耗, 国产大豆的价格波动空间不大。



数据来源：我的农产品网

图 1 黑龙江大豆价格走势

## 第二章 供应情况

中国国家统计局公布的官方产量数据显示，2020/21 年度中国大豆产量比上年提高了 8.3 个百分点，因为单产以及播种面积增长。国家统计局称，今年中国大豆产量为 1960 万吨，高于上年的 1810 万吨。

国家粮油信息中心预计，中国 2021/22 年大豆种植面积减少 6.9%至 920 万公顷，大豆产量减少 6.9%至 1.84 亿吨。

## 第三章 下游消费情况

本月国内大豆需求未见明显改善，特别是随着天气炎热豆制品消耗缓慢，终端居民由于蔬菜、猪肉供应充足且价格优势较大，对于豆制品选择不大。大中型蛋白加工厂多有存货，以消耗原有库存为主，现阶段采购较理性。小型厂家对高价原来抵触情绪不减。许多豆制品作坊选择进口豆全部或部分替代，以来降低企业经营成本，提高利润，导致国产大豆走货速度缓慢。

## 第四章 期货走势回顾



图 2 大连商品交易所黄豆一号期货 A2109 合约日线走势图

本月连盘豆一 A2109 合约整体上涨，截止 7 月 30 日，连盘豆一 A2109 合约收盘价格为 5678 元，较上月上涨 117 元，涨幅 2.10%；截止月末成交量在 165455 手，持仓量在 81868 手。技术上看，A09 合约周线收取带上影线的小阳线，上方均线压制明显，MACD 绿柱有扩大趋势，KDJ 指标继续下探至弱势区。现货方面淡季弱势依旧，省储竞拍增加市场供应量，关注移仓换月期间期现货回归情况。

## 第五章 进口统计

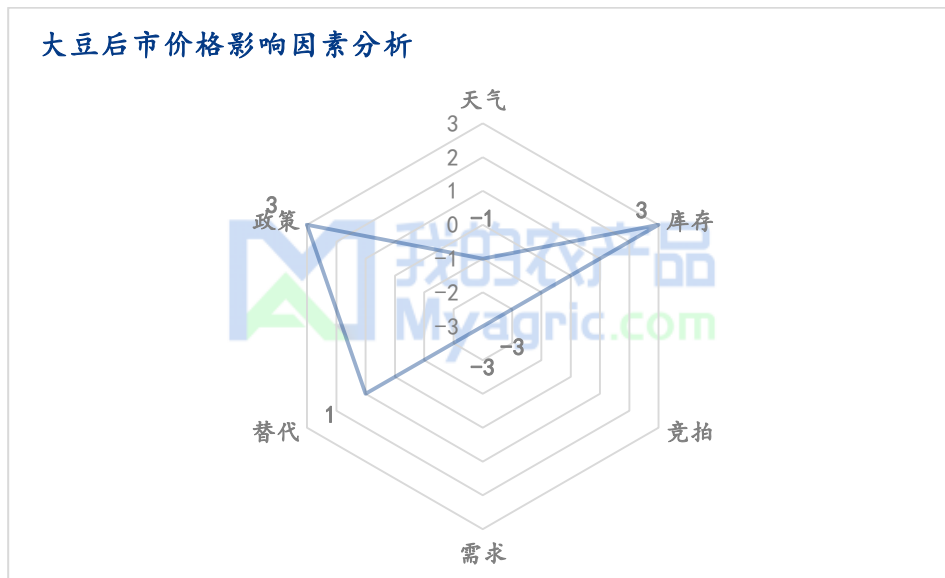
中国海关总署公布的数据显示，2021 年 6 份中国大豆进口量为 1072.21 万吨，较 5 月进口量 960.73 万吨增加了 111.48 万吨，环比上涨 11.60%。2021 年 6 月份中国大豆出口量为 0.553/0.3012 万吨，较 5 月出口量 0.553 万吨减少了 0.2518 万吨，环比下降 45.53%。

## 第六章 上下游相关产品

豆油：月内 CBOT 大豆期价冲高回落，月内高点 1423.5，低点 1300.5；CBOT 豆油期价表现稍好于大豆期货，月内高点 66.34，低点 58.03。连盘豆油期价则要强于外盘，特别是月末时候期价上冲至 9100 一线而后再次转入调整。影响外盘价格走势的核心目前仍在于天气因素。由于中西部地区有适当的降雨，使得美豆价格承压出现下行。现货方面，由于库存进入累库区间，在大豆到港，后期市场供应充足的预期下，厂商虽有心挺价，但在成交十分一般的背景下，无奈多调低基差报价以刺激出货。目前国内油厂一级豆油现货主流报价区间 9180-

9430 元/吨，月内均价参考 9207.65 元/吨，环比上月均价 9144.13 元/吨上涨 63.52 元/吨，涨幅 0.69%。截至发稿，国内沿海地区一级豆油 7 月主要市场基差 2109+230 至 340 元/吨，较上月相比，基差下跌 20 元/吨。

## 第七章 大豆后市价格影响因素



数据来源：我的农产品网

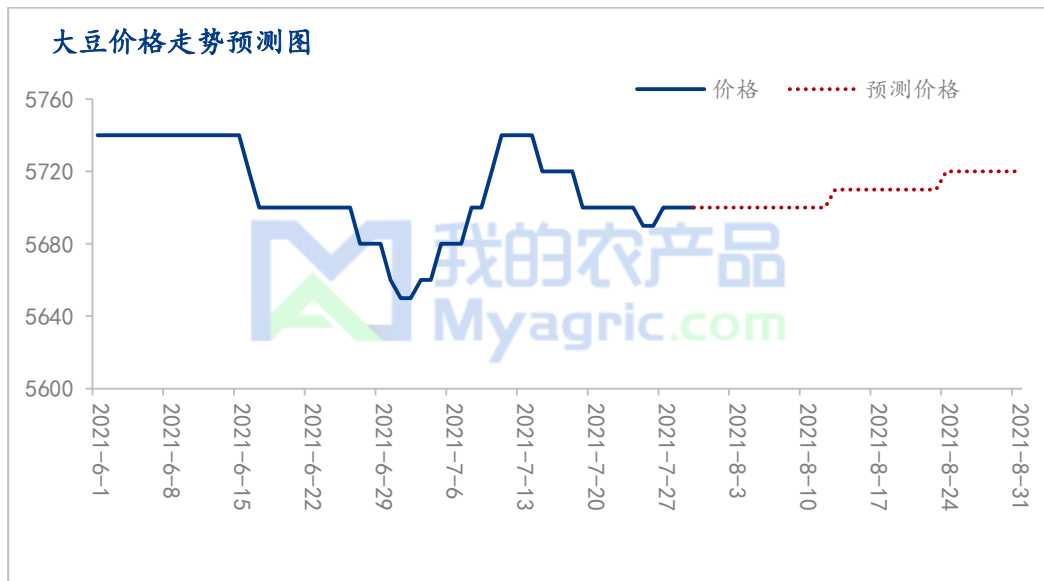
图 3 大豆后市价格影响因素分析

影响因素分析：			
<p><b>天气：</b>受“烟花”影响，将有大到暴雨；<b>竞拍：</b>省储拍卖将持续进行，一般利空</p>			
<p><b>库存：</b>国内大豆货源逐步消化，利好后市价格；<b>需求：</b>下游产能弱，需求低迷</p>			
<p><b>替代：</b>进口大豆替代现象明显；<b>政策：</b>“增玉米稳大豆”一般利好</p>			
<p><b>总结：</b>下游需求低迷，进口大豆冲击，但国内大豆货源逐步消耗，后市价格下跌空间不大</p>			
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综合数值判定。

## 第八章 后市预测



数据来源：我的农产品网

图 4 大豆价格走势预测图

国际市场 CBOT 美豆冲高回落，国内期货连豆一在经历上半月连续上涨之后回调。目前产区国储持续收购，一定程度稳定了市场价格。随着国内大豆货源的逐步消耗，大豆价格下跌空间不大。同时我国大豆种植面积缩减，预计国内大豆产量减幅，随着秋季天气转凉，豆制品产能逐步恢复，业者普遍看好后市行。但由于进口大豆近期到港量巨大，一定程度挤压国产大豆市场。多重因素下，预计近期国内大豆现货市场平稳运行为主，近期需持续关注国储收购量、是否停收、拍卖频率及成交情况。

资讯编辑：李斌 0533-7027205

资讯监督：王涛 021-26093391

资讯投诉：陈杰 021-26093100

**免责声明：**

*Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。*