

国产大豆市场

周度报告

(2022.7.14-2022.7.21)



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. 14-2022. 7. 21)

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

本周东北大豆价格维持稳定，贸易商以出库存为主，收货积极向不高。南方个别产区价格出现下滑，下滑幅度在 0.03-0.05 元/斤，大豆质量变差，走货不畅。

第一章 本周大豆市场主要指标回顾

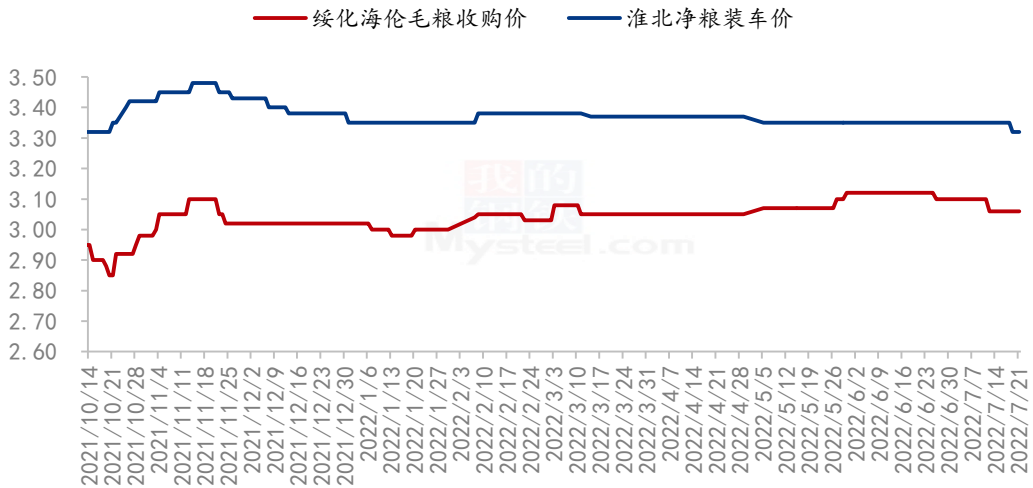
表 1 大豆市场周度动态

	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	绥化海伦（塔粮）	3.16	3.16	0
	安徽淮北（筛粮）	3.35	3.30-3.33	-（0.02-0.05）
	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 1.4 成以下。			
需求	销区贸易商有部分库存，目前拿货积极性稍显一般，北方市场少量购销进口豆，大豆需求较为有限。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

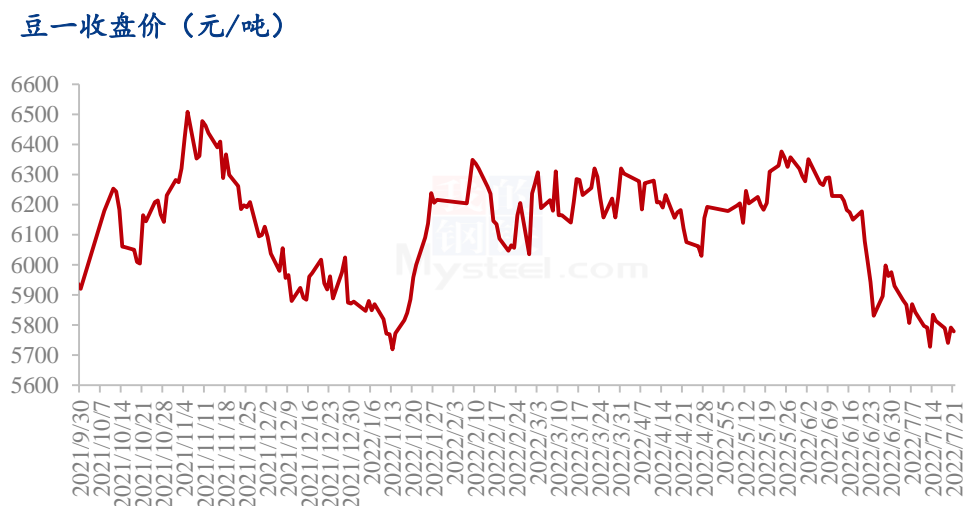
图 1 南北大豆现货走势图

本周东北大豆价格维持稳定，贸易商前期所收高价货源低价出货意向一般，贸易商以出库存为主，暂无继续收货迹象，对后续市场保持相对理性的态度。本周中储粮进行两次拍卖，拍卖加码，并且成交率不高，对行情的支撑作用减弱。

本周安徽大豆价格下滑相对明显，贸易商库存多已处理完毕，另外鉴于大豆质量变差，价格有所下调，淮北及涡阳市场大豆价格下滑 0.03-0.05 元/斤。山东大豆余粮较少，大豆显有购销，价格暂无调整。湖北监利白螺镇、尺八镇、天门张港镇早熟大豆上市，监利大豆水分在 12.5%-14%，净粮报价在 3.85-3.90 元/斤，张港早豆水分在 18%左右，净粮价格在 3.55 元/斤，湖北早豆上市量不大，周边市场消化为主。

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



数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周国内大豆市场震荡修复，多空博弈剧烈振幅较大，周初冲高回落，上行压力逐步显现，整体价格较上周下跌。周内最高价 5947 元/吨，最低价 5690 元/吨，本周跌幅 0.94%，振幅 4.41%，持仓较上周减少 11138 手，市场观望氛围浓厚。

3.2 CBOT 大豆期货走势分析

CBOT大豆收盘价（美分/蒲式耳）



数据来源：钢联数据

图 3 CBOT 大豆价格走势

本周 CBOT 大豆 2211 合约冲高回落，周内跌幅 0.85%，周内最高价 1393.00 美分/蒲式耳，最低价 1317.75 美分/蒲式耳，振幅 5.59%，持仓量周末较周初减少 7283 手，周初美豆上涨主因美国中西部地区可能出现极端高温天气对大豆生长不利和国际原油期货走强。周末下跌主要因原油下跌及中西部地区天气有望改善，下周可能迎来降雨，将有助于提振大豆产量前景。

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 0.5 成，河南余量 1.2 成左右，安徽余量 1.3 成。

4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2022 年第 29 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)
7.15	13725	5076	37%	6086

7.19 15427 4134 26.8% 6056

4.3 市场需求情况

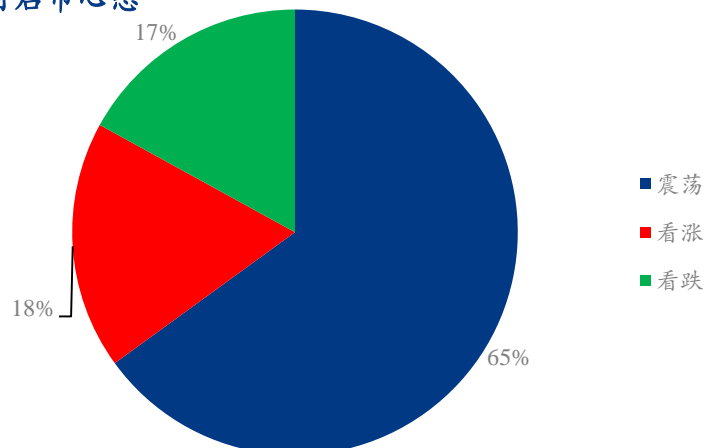
表 3 批发市场大豆成交量变化

广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	190 吨	200 吨	-5%

广州批发市场大豆本周的成交量较上周略显下滑，本周销区贸易商订货积极性一般。市场贸易商供应固定的做腐竹或是豆腐坊，销量一般。

第五章 心态调研

贸易商对后市心态



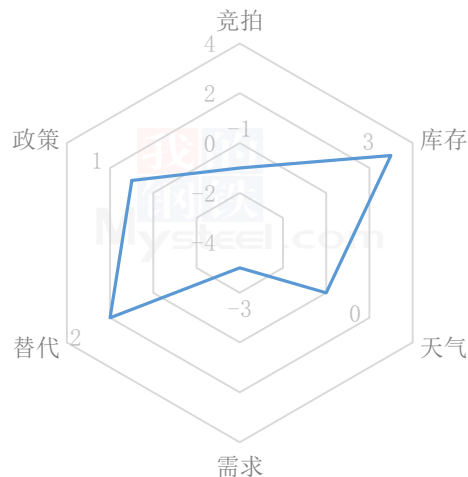
数据来源：钢联数据

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 18%，较上周下滑 2%，看涨企业主要考虑基层余粮以及贸易商优质好粮均较为有限，8 月份处于青黄不接期，大豆行情或有一波机遇。看震荡企业占 65%，主要考虑需求端及外部环境均偏差，对行情支撑有限，部分贸易商库存货源成本偏高，过于低的价格贸易商出货意向也或一般。看跌的企业占 17%，主要考虑新季大豆种植面积扩增，后续不论是需求还是消息端对行情无支撑。

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：7月下旬，华北、东北地区中西部、黄淮等地累计降雨量有20~40毫米，部分地区有60~120毫米，局地150毫米以上上述地区降水量较常年同期偏多，对个别产区大豆生长或有不不利影响。**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，连续两周保持一周两拍的频率。**替代：**进口大豆价格有所回落，对行情形成支撑作用有所减弱。**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，现阶段大豆价格上涨动力有限。但整体余粮已比较有限，价格大幅下调也有难度，短期窄幅偏弱震荡或为行情主线。

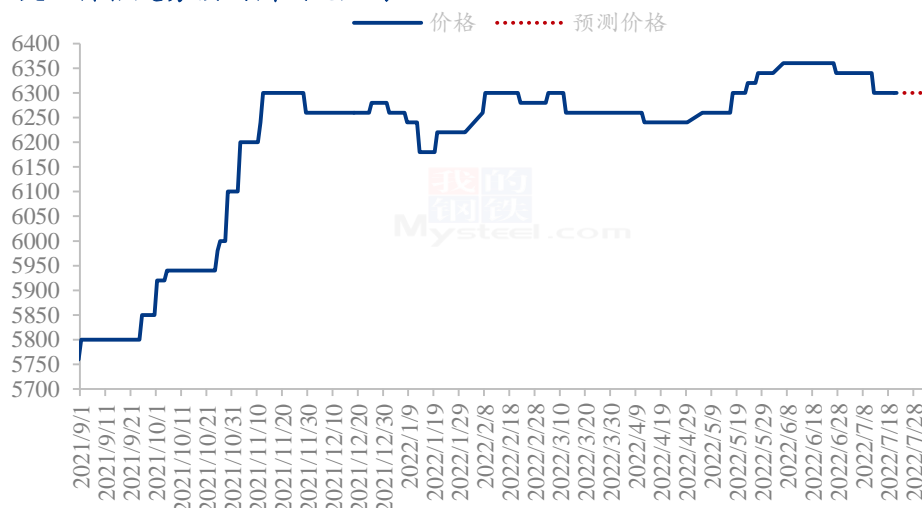
影响因素及影响力值说明

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，8月初2021年大豆或更为有限。

利空因素：需求较为清淡，销区补货意向偏差，中储粮大豆拍卖持续进行。

预测：需求偏弱对行情暂无支撑作用，现阶段大豆价格上涨动力有限。但整体余粮已比较有限，价格大幅下调也有难度，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