

国产大豆市场

周度报告

(2023.7.6-2023.7.13)



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

(2023. 7. 6-2023. 7. 13)

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.....	- 3 -
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.....	- 4 -
第五章 心态调研.....	- 4 -
第六章 大豆后市影响因素分析.....	- 5 -
第七章 后市预测.....	- 6 -

本周核心观点

东北大豆价格仍相对稳定，高低蛋白大豆价格差异仍相对明显；南方大豆走货不畅价格也无明显调整，湖北早熟豆已上市，价格高位。

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）	2.65	2.65	0.00
	安徽淮北（净粮）	3.28	3.28	0.00
	广州（东北大粒）	3.15	3.15	0
供应	基层余量情况：东北大豆余量预计不足1成，南方余量不足1成。			
需求	部分下游市场有大豆库存，产销倒挂，下游买货积极性不高。			
期货	豆一(收盘价)	5128	5219	-91
	CBOT（收盘价）	1326.75	1350.5	-23.75

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾

2022-2023年大豆价格参考（元/斤）

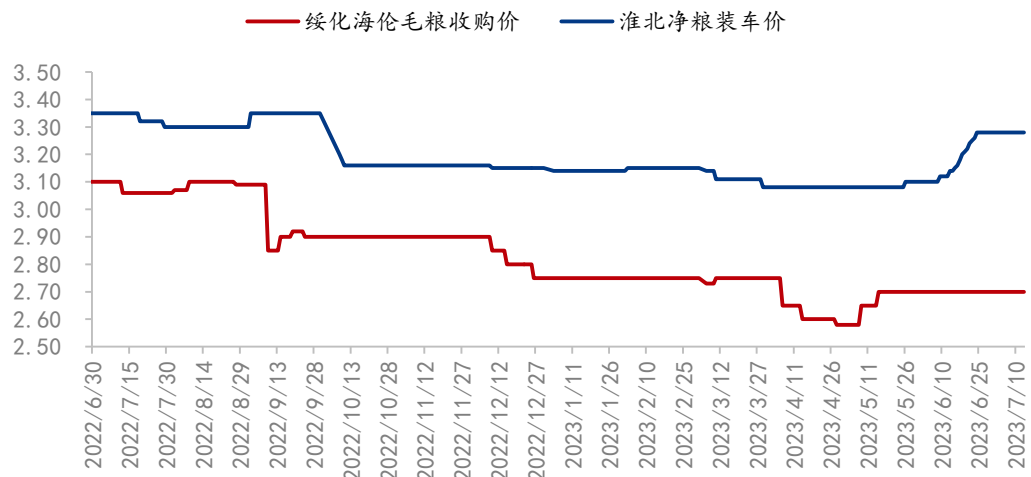


图 1 南北大豆现货走势

本周虽然国储拍卖次数频繁，但对东北大豆行情无明显影响。优质大豆货源偏少，行情较为坚挺，各区域贸易商也倾向于收购优质豆源。近期俄罗斯大豆通关数量较多，一定程度上抑制东北大豆的销售，42%~43%蛋白含量的豆源净粮主流装车价 5200~5300 元/吨，俄罗斯大豆价格较低，一定程度上影响东北大豆的流通。

南方大豆本周价格仍维持稳定，终端市场对于南方大豆价格难接受，8 月份豫鲁皖大豆货源更加有限，另外前期收购的货源价格也较高，虽然走货不畅，但价格也难下滑。湖北监利白螺镇及尺八镇早熟黄豆上市，净粮装车参考 3.80 元/斤左右，水分 15%，开秤价格较去年基本持平，新豆货源量暂不大，对市场的影响暂不明显。

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）



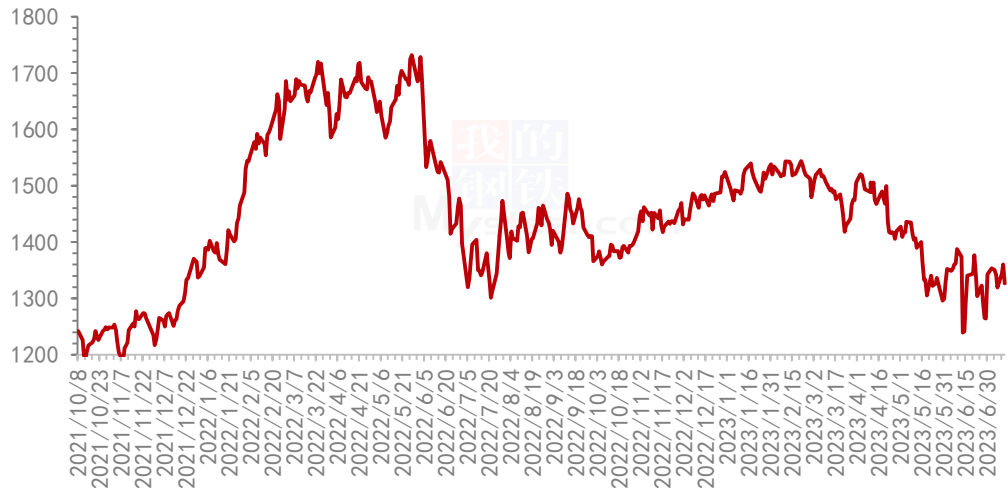
图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货整体表现为震荡下行，价格跟随 CBOT 市场调整，周一因美国中西部大豆产区出现降雨，豆一期货价格下行，周二及周三价格略有反弹，周四美国农业部报告为下调单产以及下调出口量，导致美豆价格下滑，国内豆一期货在周四下滑也较为明显。本周豆一主力期货合约 2309 最高价 5228 元/吨，最低价 5083 元/吨，区间

振幅 2.71%。

3.2 CBOT 大豆期货走势分析

CBOT大豆收盘价（美分/蒲式耳）



CBOT 大豆价格震荡调整，周一因美国中西部出现降雨，期货价格下行。周二、周三市场等待 USDA 供需报告的发布，价格反弹，周三晚间发布的 7 月供需报告，报告中维持美国大豆单产预估不变，并且下调出口数量，这将导致期末大豆库存达到 3 亿蒲，比 2022/23 年度高出 4500 万蒲，也比分析师预估值高出近 1 亿蒲，UADA 报告利空，对周三 CBOT 大豆价格下滑明显。

第四章 国内大豆市场供需格局分析

4.1 大豆余量情况

东北大豆余量预计不足 1 成，南方余量不足 1 成，山东余粮见底，湖北余粮见底，湖北早熟豆少量上市。

4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2023 年第 28 周国产大豆拍卖情况

日期	拍卖数量 (吨)	成交量 (吨)	成交率	成交均价 (元/ 吨)
7.7	29907	0	0.00%	--
7.10	24627	0	0.00%	--

7.11 28744 4485 15.6% 5000

国产大豆拍卖保持一周三拍的状态，拍卖频次依旧较高，但成交情况不理想。

4.3 市场需求情况

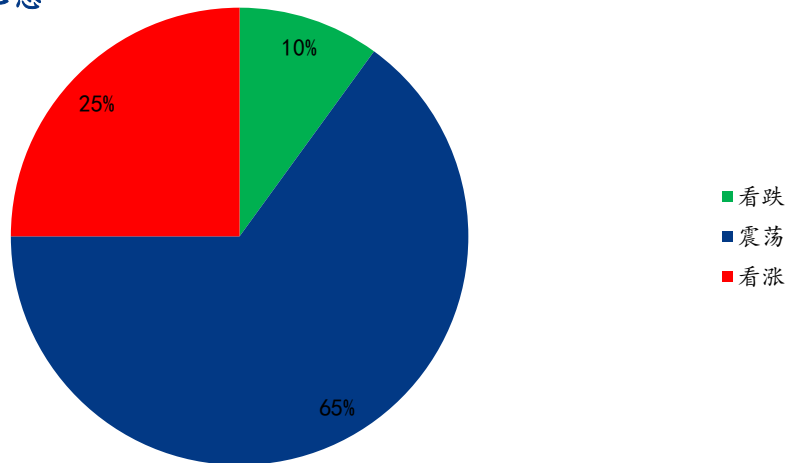
表 3 批发市场大豆成交量变化

广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	35 吨	35 吨	0.00%

目前天气较为炎热，蔬菜上市量相对较大，豆制品消费受影响，7月是传统的大豆销售淡季。

第五章 心态调研

贸易商对后市心态



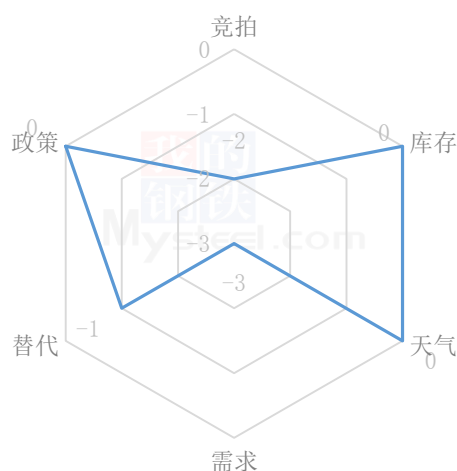
数据来源：钢联数据

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，看涨企业占比 25%，市场优质货源偏少，外盘对行情的支撑也相对较强，贸易商看涨高蛋白大豆价格。看震荡的企业占 65% 左右，虽然高蛋白货源不多，但市场需求同样偏淡，利空与利多并存。价格或震荡看跌后续市场的贸易商占比为 10%，中储粮拍卖保持较高的频率，市场供应增加。

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（7 月 13-22 日），主要降雨区位于江淮东部、华南、东北地区及内蒙古东北部等地，累计降水量有 40~70 毫米，部分地区有 80~150 毫米，降水多，利于大豆生长。**需求：**部分市场有库存，另外天气较为炎热豆制品销量也较为有限。**政策：**暂无新政策出台。**竞拍：**中储粮大豆拍卖进行，增加市场供应。**替代：**进口大豆货源充足。

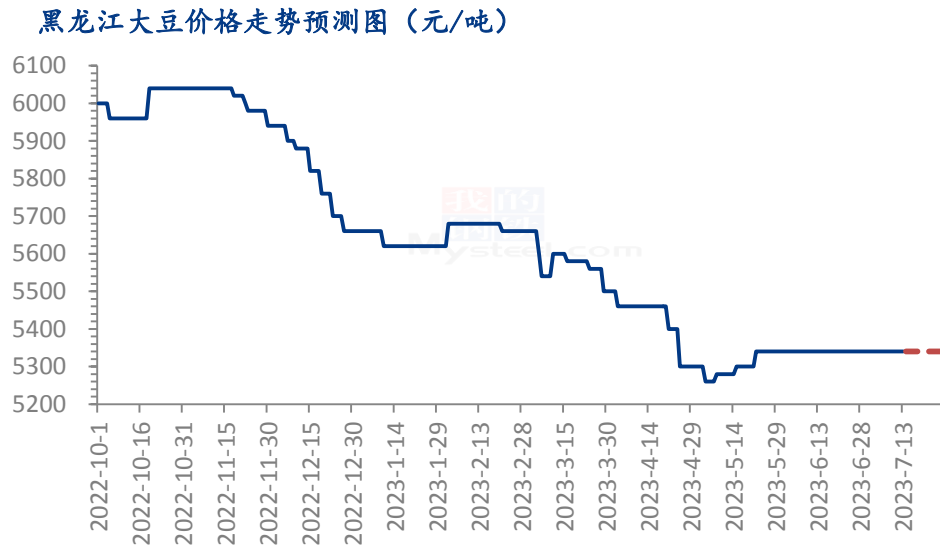
总结：高蛋白货源已比较有限，预计此部分大豆价格相对坚挺，但目前市场需求偏差，中储粮拍卖增加供应，价格上行动力不足，预计下周大豆价格震荡调整。

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



数据来源：钢联数据

图 4 大豆价格走势预测图

利好因素：市场基层余粮有所减少。

利空因素：市场需求偏淡、大豆拍卖持续进行。

预测：高蛋白货源已比较有限，预计此部分大豆价格相对坚挺，但目前市场需求偏差，中储粮拍卖增加供应，价格上行动力不足，预计下周大豆价格震荡调整。

资讯编辑：边婷婷 0533-7027205

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100