

国产大豆市场

周度报告

(2023.7.20-2023.7.27)



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. 20-2023. 7. 27)

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.....	- 3 -
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.....	- 4 -
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

东北高蛋白货源偏少，价格相对坚挺，但在国产大豆持续拍以及俄豆进口数量较多的情况下吧，东北豆走货不快。南方大豆余粮减少，低价难有上货量，贸易商低价卖粮意向一般。

第一章 本周大豆市场主要指标回顾

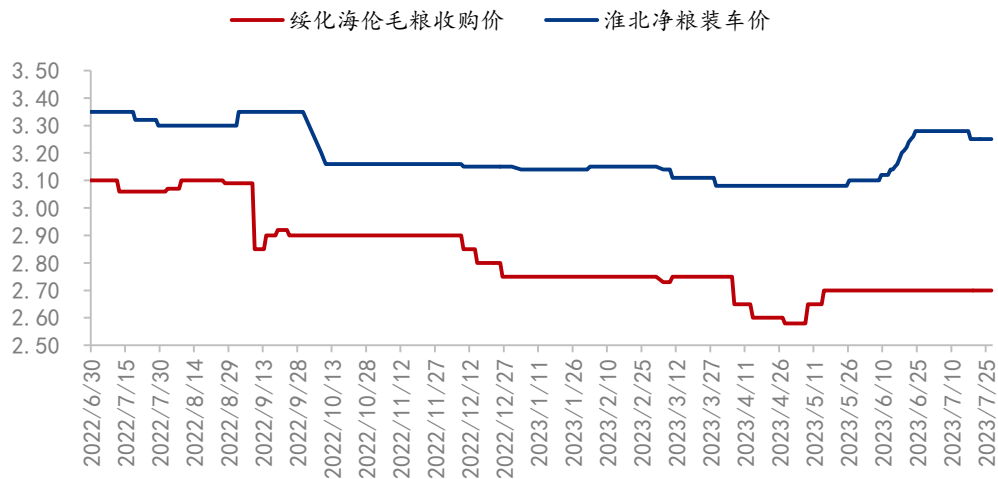
表 1 大豆市场周度动态

	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）	3.25	3.25	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	目前天气炎热豆制品企业开机率低，高校也已放假，需求清淡。			
期货	豆一(收盘价)	4982	5087	-105
	CBOT（收盘价）	1420.72	1407.0	13.72

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）



数据来源：钢联数据

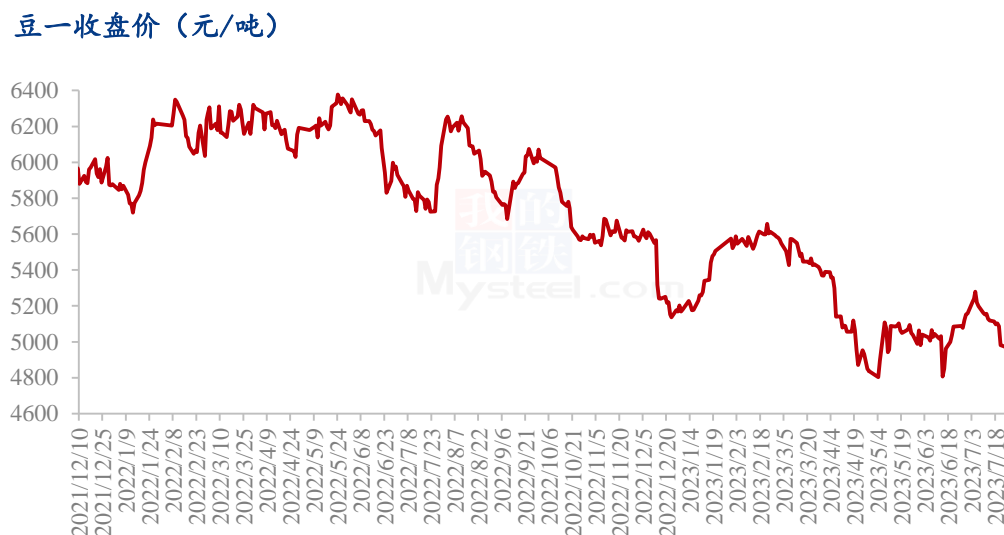
图1 南北大豆现货走势

在国产大豆持续拍卖的背景下，东北大豆走货不快。从目前东北粮源的剩余结构看，部分公司的大垛粮占多数，仓单粮占一部分，农户余粮较少。本周除进行中储粮大豆拍卖之外，黑龙江省储拍卖也在进行，陈豆不间断投放，依据产区目前形式，预计新季豆上市前将有余豆结转于下年度。

豫鲁皖大豆上周价格虽有所下调，但目前底层货源已十分有限，贸易低价卖粮意向一般。湖北新季大豆上市范围有所增加，天门多宝镇也有早熟豆上市，新豆价格下游接受程度一般，本周湖北新豆仍以偏弱运行为主。

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



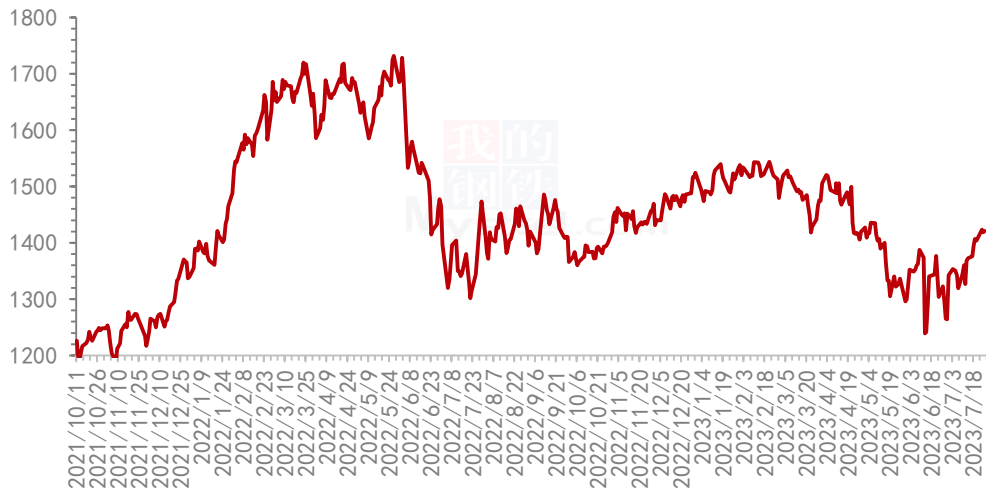
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货周一继续下行，周三及周四大豆价格出现小幅反弹，期现市场走势略显背离，目前豆一期货市场更多偏向于技术面的分析。本周豆一主力期货合约 2309 最高价 5110 元/吨，最低价 4950 元/吨，区间振幅 3.15%。

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 大豆价格震荡偏强，俄乌冲突加剧，引发对黑海地区出口前景的担忧，推动价格走高。本周 CBOT 最高价 1435 美分/蒲式耳，最低价 1385 美分/蒲式耳，区间振幅 3.54%。

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 30 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)
7.21	36580	0	0.00%	--
7.24	39196	11146	28.4%	5000
7.26	38874	26689	69%	5000

本周单向次数仍较为频繁，7月26号的拍卖成交率增加，21年大豆质量较好。贸易商拍卖后有利润空间，部分贸易商可赚大粒费用。本周四增加黑龙江省储大豆拍卖。

4.3 市场需求情况

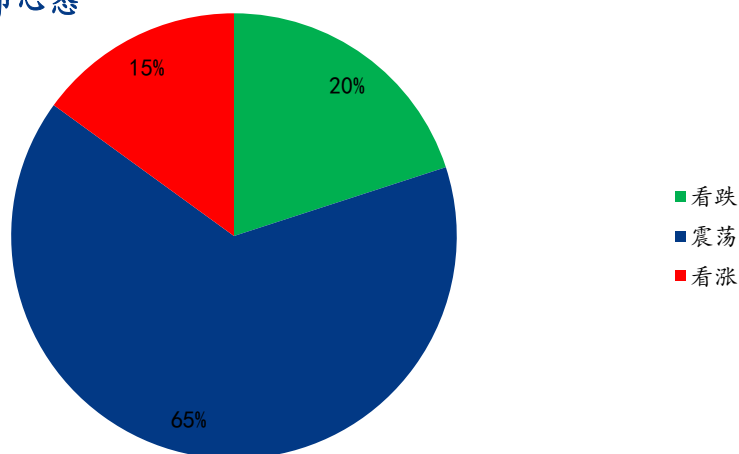
表 3 批发市场大豆成交量变化

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，高校也已放假，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



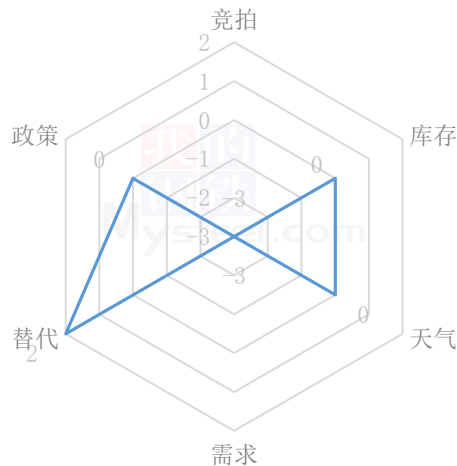
数据来源：钢联数据

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 15%，高蛋白优质大豆货源偏少，美湾进口豆价格处于高位，此部分大豆行情或相对坚挺；看震荡的企业占 65% 左右，近几次国产大豆拍卖底价暂未调整，目前拍卖底价对行情有一定的指引，所以整体来看行情偏震荡。看跌后续市场的贸易商占比为 20%，目前市场整体购销气氛偏淡，走货不佳。

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27日-8月5日），主雨区位于华南东部、江南东部、江淮、黄淮、华北东部、东北地区南部，大部地区累计降水量有60~100毫米，东北及华北未来10天降雨偏多有利于大豆生长，但湖北未来降雨也偏多，或不利于大豆的晾晒。**需求：**学校多已放假，气温偏高，豆制品需求量更加有限。**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：**随着外盘的上涨，目前进口豆价格处于高位。

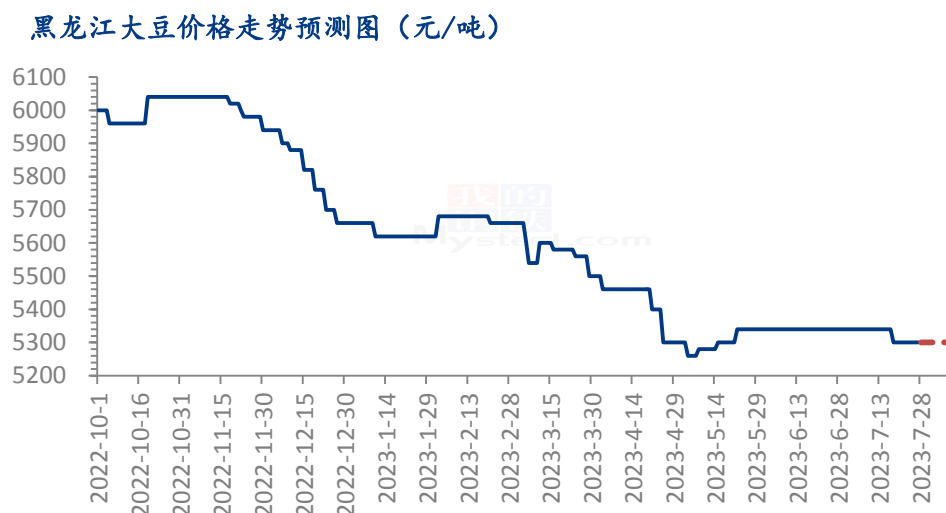
总结：目前市场需求端并不给力，中储粮大豆拍卖持续增加市场供应，底价成交，底价反映出下游对价格的接受程度，市场的底价也在参考国储的拍卖价格，进口豆价格虽然上涨，国产大豆在持续拍卖的情况下，进口豆对行情的拉涨暂不明显，预计下周行情仍或稳中偏弱，关注拍卖结果变化。

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：进口豆价格高位。

利空因素：市场需求偏淡、大豆拍卖持续进行。

预测：目前市场需求端并不给力，中储粮大豆拍卖持续增加市场供应，底价成交，底价反映出下游对价格的接受程度，市场的底价也在参考国储的拍卖价格，进口豆价格虽然上涨，国产大豆在持续拍卖的情况下，进口豆对行情的拉涨暂不明显，预计下周行情仍或稳中偏弱，关注拍卖结果变化。

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