

国产大豆市场

周度报告

(2022.11.17-2022.11.24)



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

(2022.11.17-2022.11.24)

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 -
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

本周在中储粮大豆收购价格下调的影响下，东北大豆现货价格也下行调整，黑龙江东部产区大豆价格下调幅度较为明显。南方大豆行情本周仍无调整。

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）	2.97	3.00	-0.03
	安徽淮北（筛粮）	3.16	3.16	0
	广州（东北大粒）	3.40	3.40	0
供应	基层余量情况：东北大豆走货较为缓慢，余量预计在 9 成左右；南方余量在 7 成左右，河南余货量相对较大。			
需求	部分市场受疫情影响走货不畅。			
期货	豆一(收盘价)	5621	5613	8
	CBOT (收盘价)	1437	1430.25	6.75

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾

2021-2022年大豆价格参考（元/斤）

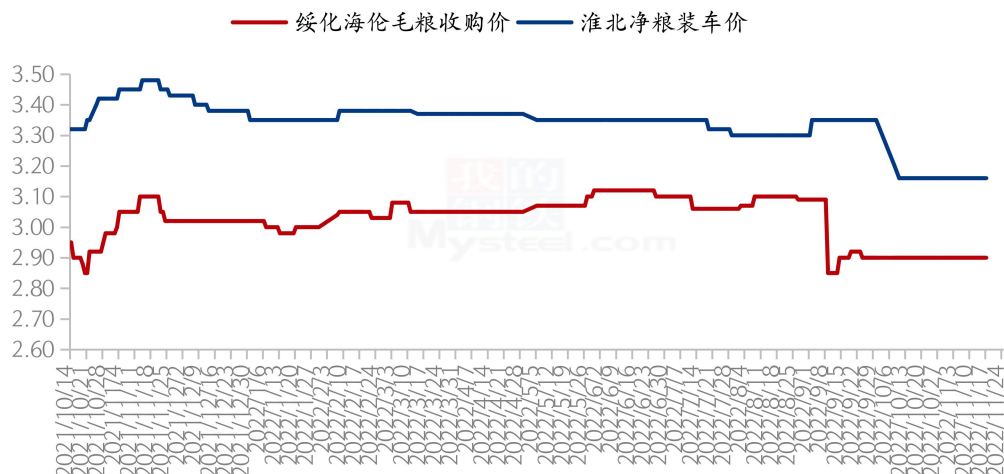


图 1 南北大豆现货走势

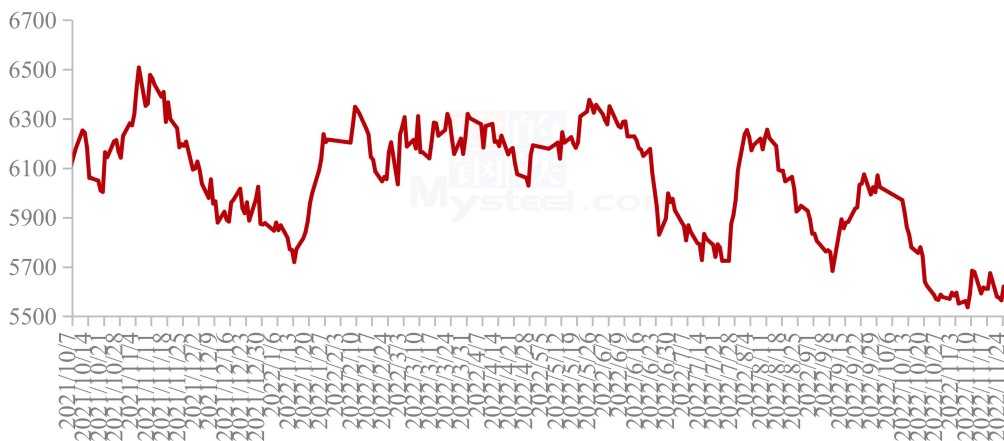
本周东北大豆价格偏弱运行，中储粮大豆收购价格下调对现货市场影响明显，农户心态有所改变由前期不愿卖粮变为逐步卖粮，黑龙江西部产区大豆价格下调 2-3 分，东部部分大豆产区价格下调更为明显，大豆价格下调 5 分左右。中储粮收购进度较快，东北低蛋白粮源消化有限。

南方大豆价格本周仍维持稳定，市场整体的状态较上周仍无明显改变。农户低价售粮意向仍显一般，走货不快，个别产区受新冠疫情的影响仍不能发货。库存方面，南方大豆余粮预计在 7 成左右，河南产区大豆余粮相对较多，山东及安徽北部产区余粮较河南产区略少。其中农户余粮在 5-6 成，贸易商库存均较为有限。

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

本周大商所豆一期货价格震荡调整，周初在多头平仓的情况下价格有所上涨，但随着中储粮收购价格的下调，现货市场偏弱，期货市场价格也随之偏弱调整。周内豆一期货 2301 最高价 5698 元/吨，最低价 5546 元/吨。

3.2 CBOT 大豆期货走势分析

本周 CBOT 大豆价格震荡运行，价格在 1430 美分/蒲式耳左右窄幅震荡，美豆市场多空因素并行，出口检验量有所提升支撑大豆价格，但同时因为中国需求担忧，巴西大豆产量前景，价格大幅上涨也有难度。

第四章 国内大豆市场供需格局分析

4.1 大豆余量情况

东北大豆余粮预计 9 成左右，南方大豆余粮预计 7 成左右。

4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2022 年第 47 周国产大豆拍卖情况

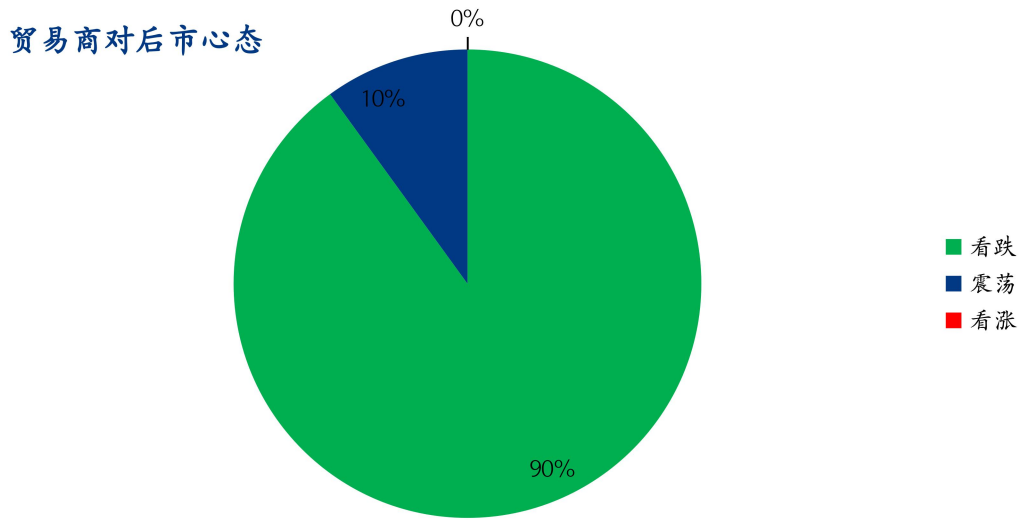
日期	拍卖数量 (吨)	成交量 (吨)	成交率 (吨)	成交均价 (元/ 吨)
11.17 (购销双向)	28380	7750	27.3%	5694
11.18	49589	0	0.00%	--
11.21 (购销双向)	24816	0	0.00%	--
11.22	49598	0	0.00%	--
11.24 (购销双向)	16049	2000	12.5%	5720

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	0 吨	0 吨	0.00%

广州批发市场目前仍处于封闭状态，大豆基本无销量。部分贸易商已在广东其他市场寻找合适地点进行销售，例如东莞。

第五章 心态调研



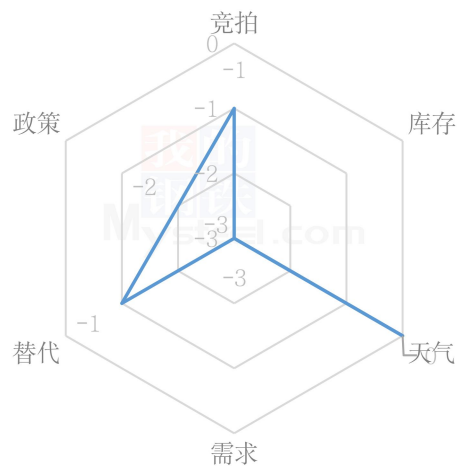
数据来源：钢联数据

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 0%，中储粮收购价格持续下调，市场消费比较清淡，大豆市场暂无利好消息提振，因此贸易商普遍不看好后市。看跌的企业占 90%，产区售粮进度较为缓慢，低蛋白粮源难有消化渠道。看震荡贸易商占 10%，春节前若走货速度稍稍加快，大豆价格或能适当止跌。

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, 全国大部地区气温较常年同期偏高, 北方以晴好天气为主。**库存:** 新季大豆库存较为充足。**需求:** 下游需求稍显一般, 蔬菜价格相对较低, 另外部分城市处于静默状态, 大豆的销量难有提升。**替代:** 进口大豆预计 12 月份到港量增加, 进口大豆成本降低对国产大豆价格有一定不利影响。**政策:** 中储粮大豆收购价格继续下调。

总结: 中储粮大豆收购价格或继续下调, 进口大豆到港后也对国产大豆价格形成冲击, 需求端的情况也并不乐观, 预计后续大豆价格或偏弱运行。

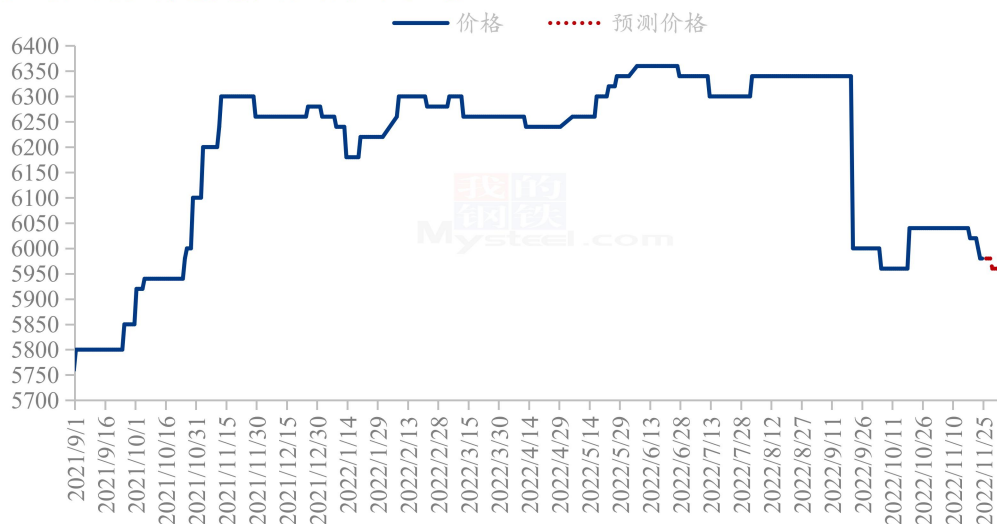
影响因素及影响力值说明

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

黑龙江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：春节备货即将到来。

利空因素：中储粮收购价格下调，需求一般。

预测：中储粮大豆收购价格或继续下调，进口大豆到港后也对国产大豆价格形成冲击，需求端的情况也并不乐观，预计后续大豆价格或偏弱运行。

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