

国产大豆市场

周度报告

(2023.8.31-2023.9.7)



Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：021-26090213

邮箱：biantingting@mysteel.com

传真：0533-2591999

国产大豆市场周度报告

(2023. 8. 31-2023. 9. 7)

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.....	- 2 -
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.....	- 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.....	- 5 -

本周核心观点

本周东北大豆价格稳定，国储大豆拍卖数量仍较大，东北大豆供应端得到一定的补充，价格整体维持稳定。豫鲁皖地区大豆购销基本结束，价格暂无明显调整，本周湖北中黄大豆上量增加，价格下跌。

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）	2.68	2.68	0.00
	安徽淮北（净粮）	3.25	3.25	0.00
	广州（东北大粒）	3.17	3.17	0.00
供应	基层余量情况：东北大豆大垛粮基本销售完毕，目前流通粮源多为国储粮，豫鲁皖大豆余量有限。			
需求	市场购销再次转淡，下游市场多观望。			
期货	豆一(收盘价)	5219	5287	-68
	CBOT（收盘价）	1375	1386	-11

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾

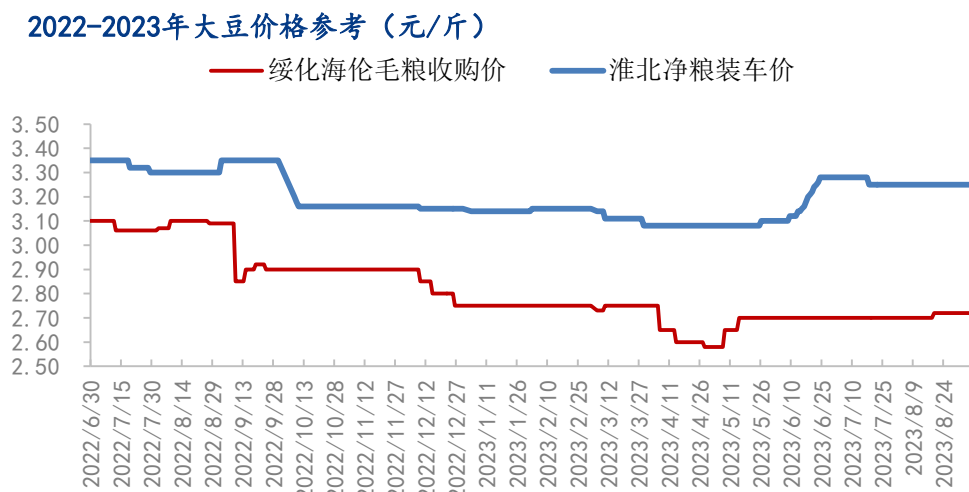


图 1 南北大豆现货走势

本周东北大豆价格较为稳定，产地仍以交易国储拍卖大豆为主，本周的两次单向拍卖也多溢价成交，从拍卖成交结果来看，对现货价格暂无明显影响，但走货速度略有所放缓，下游买货积极性较低。

豫鲁皖产区大豆货源已十分有限，价格暂无明显调整。湖北中黄大豆上市量增加，蛋白及产量均较好，但目前新豆需搭配老豆使用，湖北新豆需要一段时间的休眠期，因考虑的使用性的问题，本周湖北大豆价格下跌 0.05 元/斤左右。

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）



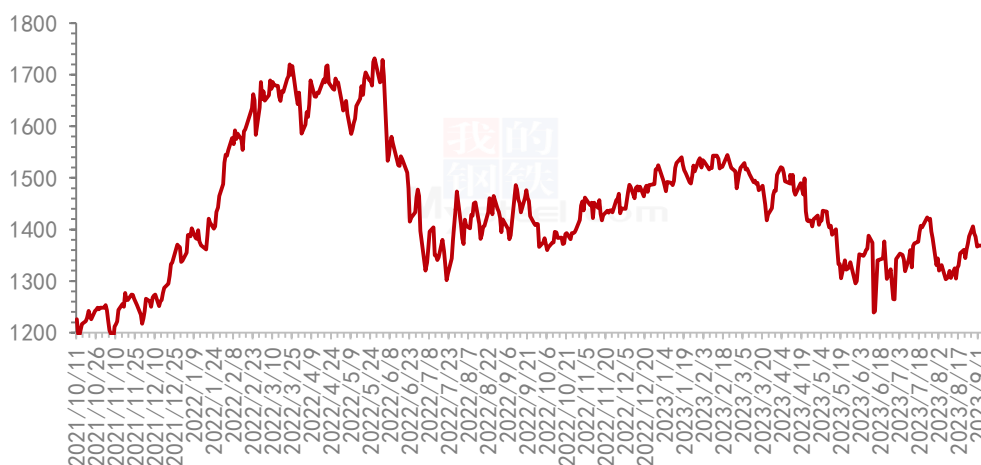
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

豆一期货价格震荡运行，本周豆一主力合约最高价 5344 元/吨，最低价 5191 元/吨，进口豆价格对行情形成支撑，但国储拍卖对供应端形成补充，抑制大豆价格上涨。

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 大豆价格小幅震荡，大豆价格下跌主因技术性抛盘活跃，价格上涨主因美国农业部的作物周报显示大豆作物状况恶化程度超过预期。大豆作物状况下调进一步引起交易商猜测美国农业部可能在下周发布的 9 月份供需报告下调产量预估。美国农业部已经预计 2023/24 年度美国大豆期末库存将降至八年低点，几乎没有供应缓冲。本周 CBOT 大豆最高价 1401 美分/蒲式耳，最低价格 1358 美分/蒲式耳。

第四章 国内大豆市场供需格局分析

4.1 大豆余量情况

东北大豆余量已较为有限，场上有部分国储拍卖粮。豫鲁皖大豆基本见底，湖北中甸大豆少量上市。

4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2023 年第 36 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)
9.1	96008	93511	97.4%	5076.52
9.4	46521	35796	76.95%	5051.56
9.6	49799	37234	74.8%	5079.2

本周共进行三次单向拍卖，均溢价成交，成交率较高。除进行大豆单向拍卖之外，还进行了大豆购销双向拍卖，数量：9764 吨，销售价格 5150 元/吨，采购价格 5370 元/吨，地点辽宁大连，购销双向拍卖全部成交。

4.3 市场需求情况

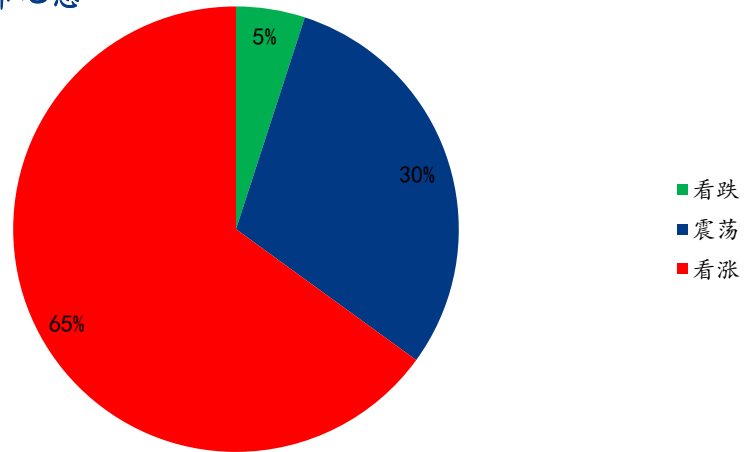
表 3 批发市场大豆成交量变化

广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	40 吨	45 吨	-12.5%

下游需求再次转淡，下游客户采购较为谨慎。

第五章 心态调研

贸易商对后市心态



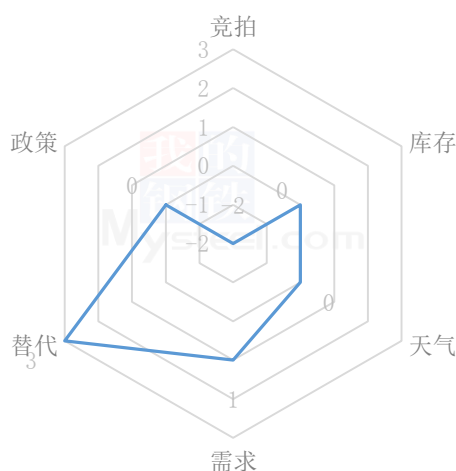
数据来源：钢联数据

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 65%，进口大豆价格较高，黑龙江新季大豆单产有下降的可能性，对行情或有一定的支撑。看震荡的企业占 30% 左右，国储拍卖数量较大，供应端有一定的补充，现阶段主要参考国储拍卖的结果导向，预计行情或无明显变动。看跌后续市场的贸易商占比为 5%，外盘市场的不确定性，或增加大豆价格下调的风险。

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（9 月 7-16 日）内蒙古东北部、黑龙江北部等地累计降雨量一般有 15~40 毫米，局地 50~80 毫米，对大豆生长或无明显不利影响。**需求：**开学前期的备货基本结束，市场采购暂较为清淡。**政策：**暂无新政策出台。**竞拍：**拍卖数量较大，对供应有所补充。**替代：**进口大豆价格仍较高，且港口货源偏少。

总结：进口大豆价格高位，对行情有一定的支撑，但国储大豆持续拍卖，对供应端形成一定补充，预计下周大豆价格震荡运行。

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

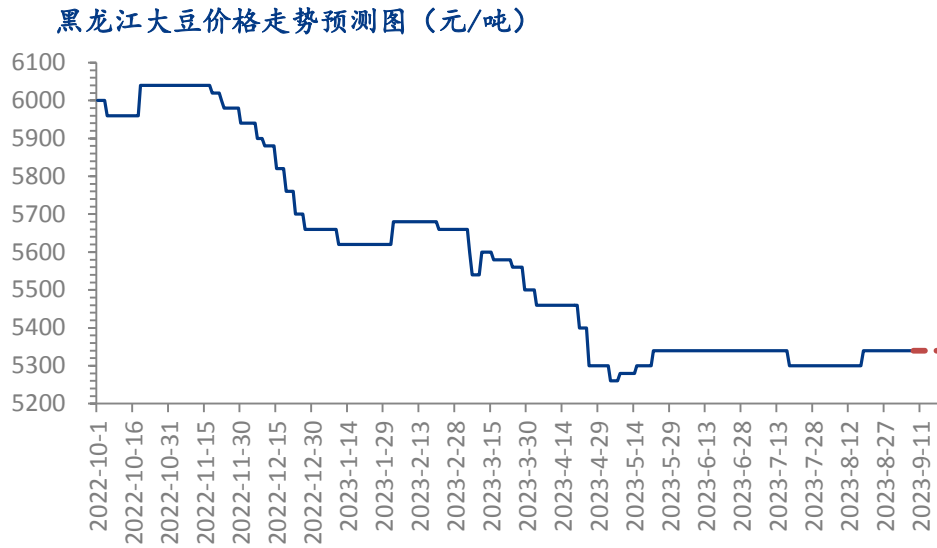


图 4 大豆价格走势预测图

利好因素：进口豆价格高位，库存已较为有限。

利空因素：外盘市场尚有一定的不确定性。

预测：进口大豆价格高位，对行情有一定的支撑，但国储大豆持续拍卖，对供应端形成一定补充，预计下周大豆价格震荡运行。

资讯编辑：边婷婷 021-26090213

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100