

国产大豆市场

周度报告

(2022.11.24-2022.12.1)



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. 24-2022. 12. 1)

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 -
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

随着收购主体大豆收购价格的下调，本周大豆价格继续偏弱调整。南方大豆价格暂无明显变化，走货情况并不理想。

第一章 本周大豆市场主要指标回顾

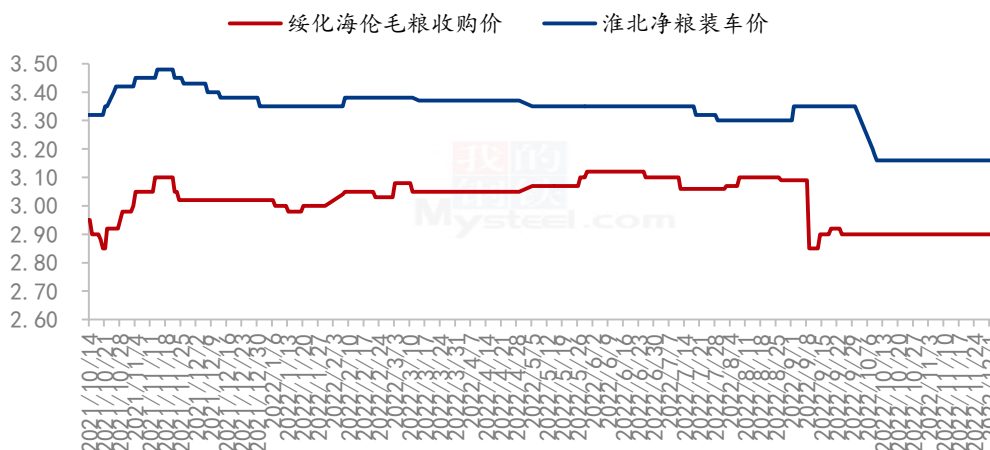
表 1 大豆市场周度动态

	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	绥化海伦（塔粮）	2.97	2.97	0
	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 8-9 成；南方余量在 7 成左右。			
需求	部分市场受疫情影响走货不畅。			
期货	豆一(收盘价)	5579	5621	-42
	CBOT（收盘价）	1469.5	1437	32.5

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

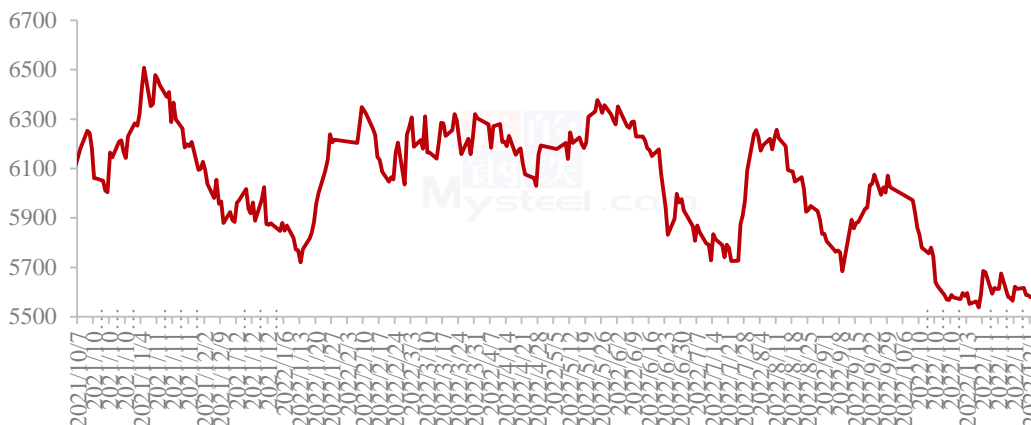
本周京粮、华粮等收购主体继续下调收购价格，继续利空大豆现货市场，另外部分产区受新冠疫情影响处于静默状态，收购及发货均有一定难度。走货缓慢，销售利润不佳，贸易商收购积极性也不高，交投维持清淡的局面。

南方大豆价格本周仍维持稳定，多数产区物流稍显不畅，整体走货情况稍显一般。贸易商也暂不做大量库存，随行购销为主。库存方面较上周变化量不大，南方大豆余量预计在 7 成左右。

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）



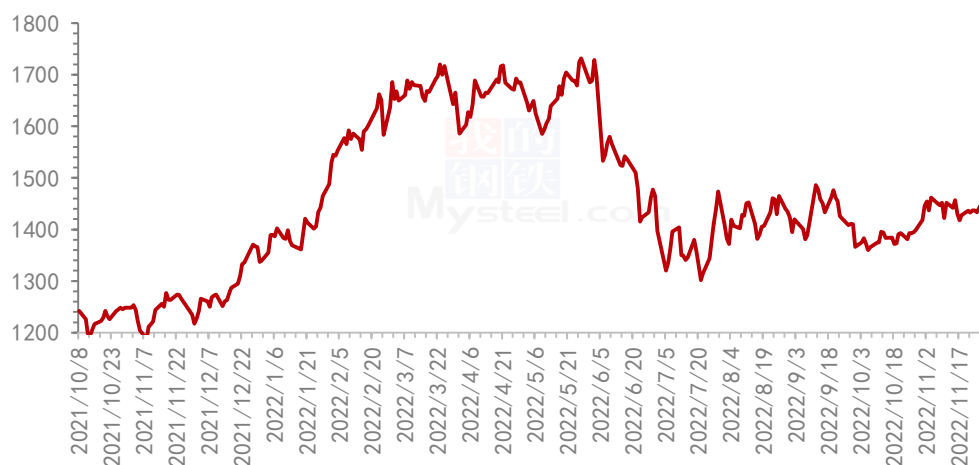
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周大商所豆一期货价格震荡调整，期货市场也无明显的利好因素提振。周内豆一期货 2301 最高价 5649 元/吨，最低价 5564 元/吨。

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 大豆价格上涨，周内最高价 1478.5 美分/蒲式耳，周内最低价 1424 美分/蒲式耳。因中国的需求可能增加，对外盘价格形成一定支撑。

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 8-9 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

表 2 2022 年第 48 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)
11.25	30813	2128	6.9%	5700
11.29	25413	7265	28.1%	5549

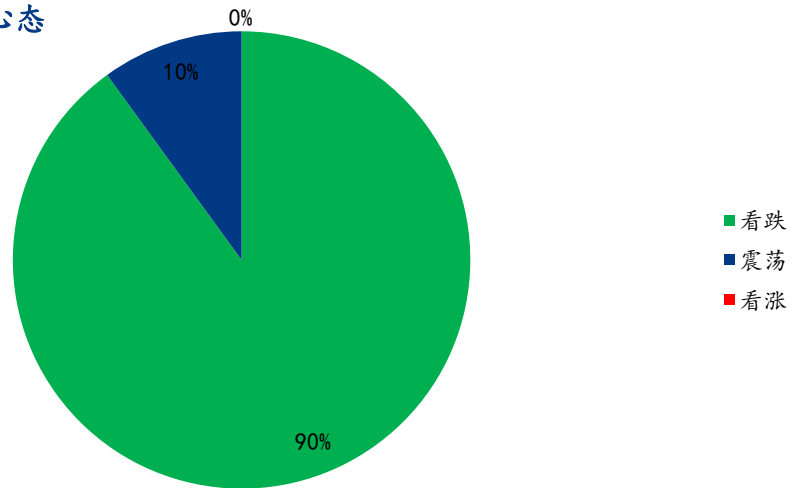
表 3 批发市场大豆成交量变化

广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	100 吨	0 吨	100%

广州批发市场陆续开始销售，经过前期的静默后，小型加工厂有采购迹象。

第五章 心态调研

贸易商对后市心态



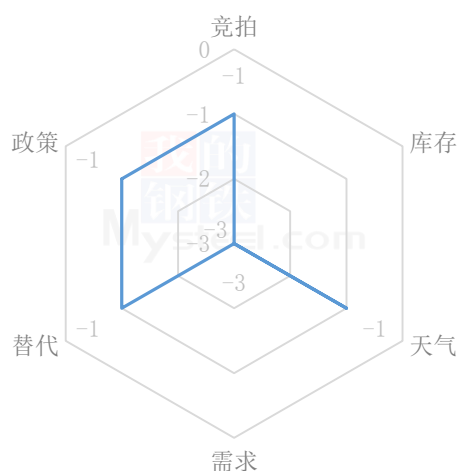
数据来源：钢联数据

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 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%，中储粮收购进度较快，市场底部支撑显弱，产区余货量偏大。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，影响我国的冷空气势力加强，西北地区、华北、东北、黄淮西部、江汉、华南中北部等地平均气温较常年同期偏低 1~3℃；东北及内蒙已有降雪，对大豆运输稍有不利影响。**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：**收购主体大豆收购价格下调。

总结：收购主体收购价格下调，市场支撑进一步减弱；另外受新冠疫情的影响，大豆购销也受影响，需求偏弱。鉴于市场仍处于供应宽松的状态，预计短期大豆价格仍或偏弱运行。

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，伴随春节备货期的到来，走货或有好转可能。

利空因素：各大收购主体收购价格下调、产区余粮偏大。

预测：收购主体收购价格下调，市场支撑进一步减弱；另外受新冠疫情的影响，大豆购销也受影响，需求偏弱。鉴于市场仍处于供应宽松的状态，预计短期大豆价格仍或偏弱运行。

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