

# 国产大豆市场

## 周度报告

( 2023.1.28-2023.2.2 )



### 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. 1. 28-2023. 2. 2)

## 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.....	- 6 -



## 本周核心观点

春节后开市第一周因收购主体增多，豆一期货价格上涨，以及中储粮大豆拍卖溢价成交等因素支撑，东北大豆价格止跌企稳，部分产区价格上调 0.03-0.05 元/斤。南方大豆价格坚挺，节后部分老客户有采购。

## 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）	2.83	2.83	0
	安徽淮北（筛粮）	3.14-3.15	3.14-3.15	0
	广州（东北大粒）	3.30	3.30	0
供应	基层余量情况：东北大豆余量预计 7 成左右；南方余量在 4-5 成。			
需求	春节前下游备货量不大，节后有适当采购需求，需求略有所好转。			
期货	豆一(收盘价)	5587	5488	99
	CBOT（收盘价）	1520.25	1524.75	-4.50

数据来源：钢联数据

## 第二章 本周大豆价格行情回顾

2022年大豆价格参考（元/斤）

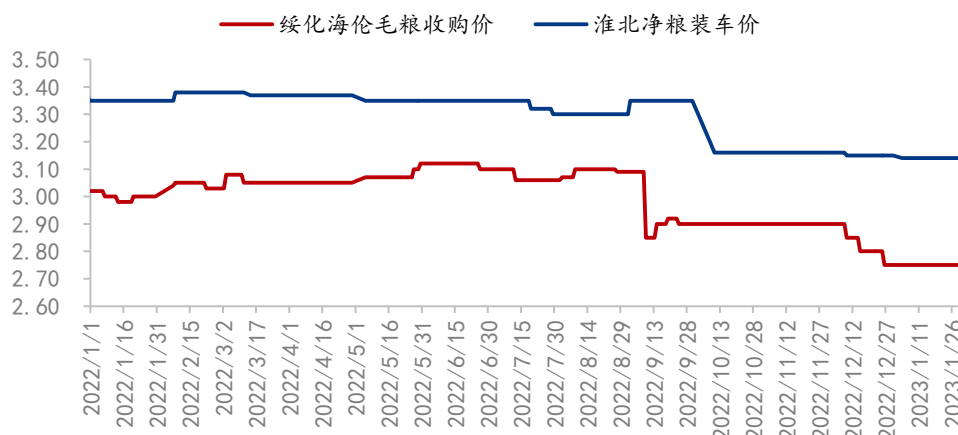


图 1 南北大豆现货走势

春节后大豆收购主体增加且收购价格未继续下调，中储粮大豆拍卖底价上调成交率较高，以及豆一期货上涨都对现货市场形成支撑，农户低价售粮积极性一般，节后东北大豆市场开始企稳，周三及周四部分产区价格有 0.03-0.05 元/斤的上涨。

本周南方大豆价格表现坚挺，农户低价售粮的意向一般，东北大豆以及进口大豆价格略走强南方大豆价格也受一定的影响。走货稍稍有所好转，春季前销区未采购节后开始有采购迹象。

### 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）



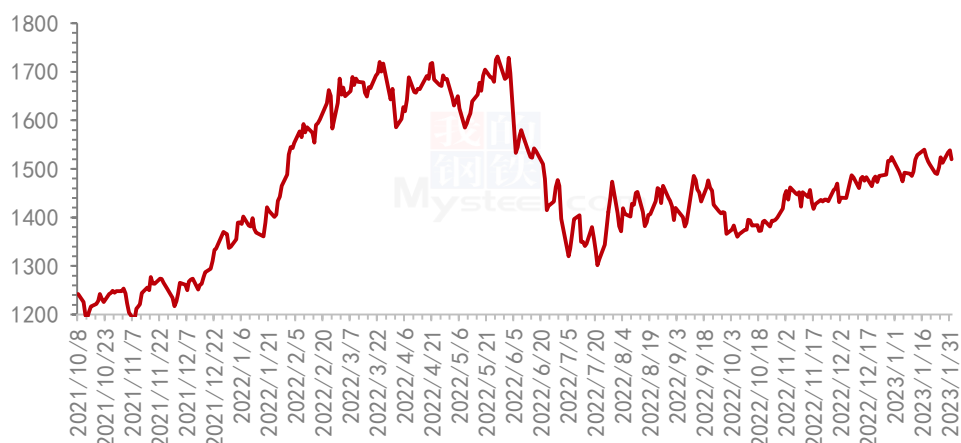
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货价格震荡上涨，在 2023 年继续扩种大豆的背景下，对政策端的预期向好是豆一期货上涨的主要原因，虽然豆一期货自 1 月 10 日至今已上涨 300 元/吨，但以目前的盘面价格计算仍无交割利润。

#### 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 大豆价格高位震荡，价格的变化主要围绕阿根廷天气变化以及巴西的产量变化而变化，阿根廷天气干燥支持 CBOT 大豆价格，但巴西丰产也使得多头较为谨慎。

## 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 7 成左右，南方大豆余粮预计 4-5 成。

### 4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2023 年第 5 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)
1.31	14045	9964	70.9%	5313.8

### 4.3 市场需求情况

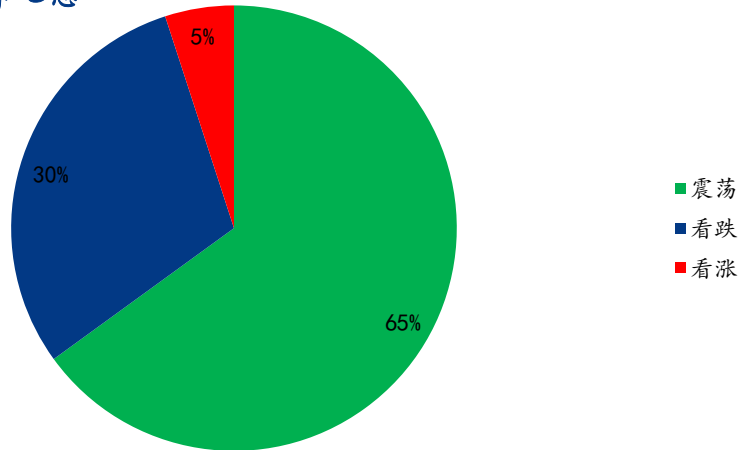
表 3 批发市场大豆成交量变化

广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	80 吨	50 吨	60%

节前下游备货量有限，节后有采购需求。

## 第五章 心态调研

贸易商对后市心态



数据来源：钢联数据

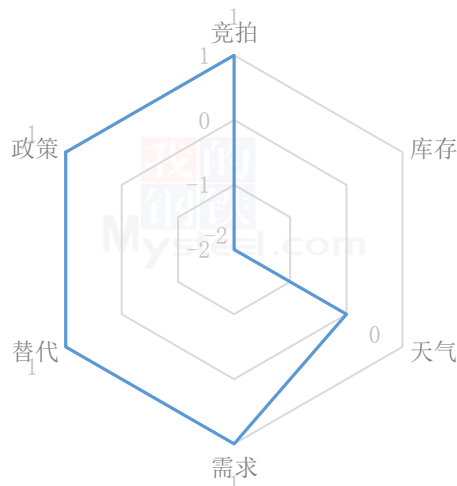
图 3 大豆后市走势心态调查

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 5%，较上周增加，大豆收购主体增加，中储粮大豆拍卖底价上调，春节后买货客商略显增加对行情有一定的支撑，部分贸易商对后续市场略看好。看跌的企业占 30%，基层余粮偏大，供应端仍有一定的压力。看震荡的企业占 65%，收购主体收购价格暂与节前持平，政策端的靴子未落地，支撑价格上涨的动力稍显不足，价格预计窄幅震荡调整。



## 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，全国大部地区气温接近常年或偏高 1~3℃，无极端天气发生，天气方面对目前大豆的存储和运输暂无不利影响。**需求：**节后大豆需求稍好于节前。**政策：**收购主体增多，价格未继续下调。**替代：**进口大豆价格暂相对较高。

**总结：**大豆收购主体增加收购价格暂无明显调整，大豆价格止跌企稳，节后市场需求量或有增加，高蛋白大豆以及南方大豆或有上涨可能，但目前实质性的政策未落地，低蛋白大豆价格上涨将有一定的阻力。

### 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：收购主体增加、中储粮大豆拍卖底价上调、大豆销售略有转好迹象。

利空因素：产区余粮偏大、东北以低蛋白大豆为主。

预测：大豆收购主体增加收购价格暂无明显调整，大豆价格止跌企稳，节后市场需求量或有增加，高蛋白大豆以及南方大豆或有上涨可能，但目前实质性的政策未落地，低蛋白大豆价格上涨将有一定的阻力。

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