

国产大豆市场

周度报告

(2022.7.7-2022.7.14)



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. 7. 7-2022. 7. 14)

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

本周东北大豆价格在豆一期货价格以及外盘走弱的情况下出现下行调整的趋势，现货价格下调 0.02 元/斤左右。南方大豆价格本周以稳定为主，走货情况稍显一般。

第一章 本周大豆市场主要指标回顾

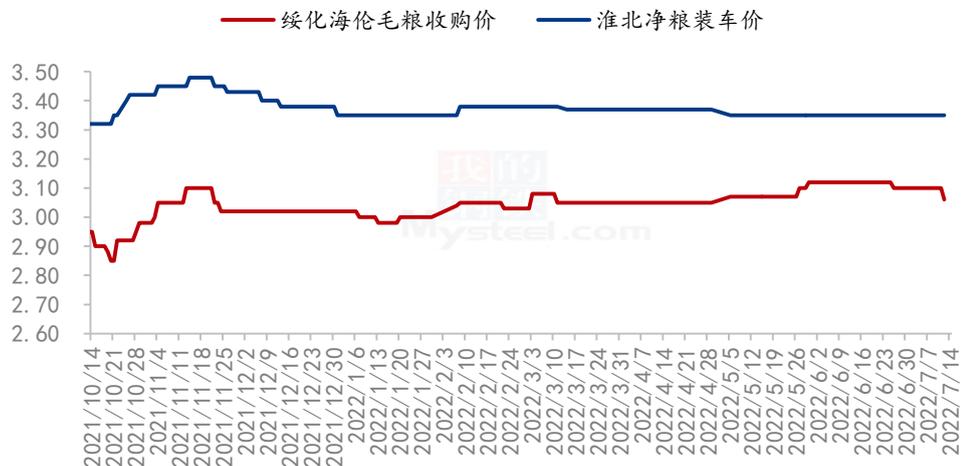
表 1 大豆市场周度动态

	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	绥化海伦（塔粮）	3.16	3.18	-0.02
	安徽淮北（筛粮）	3.35	3.35	0
	广州（东北大粒）	3.58-3.60	3.58-3.60	0
供应	基层余量情况：各地基层余粮已比较有限，东北产区余粮不足 1 成，南方 1.5 成以下。			
需求	大中小学放假，加之天气炎热，蔬菜供应量相对充足，大豆需求量有限。2021-2022 年食品大豆需求量预估为 1355 万吨，较 2020-2021 年度下滑 65 万吨。			
期货	豆一(收盘价)	5834	5869	-35
	CBOT（收盘价）	1346.75	1479	-128.25

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾

2021-2022年南北大豆价格参考（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 南北大豆现货走势图

本周东北价格较上周下滑 0.02 元/斤，本周初豆一期货表现弱势对贸易商心态有一定不利影响，贸易商收购积极性不高，以出剩余库存为主。7 月 12 日中储粮油脂公司大豆拍卖成交率为 37.165%，对行情暂无支撑作用。

南方大豆价格本周仍以稳定为主，老客户少量采购，走货量偏少。安徽大豆已出苗，豆种开始出售，粮点上货量明显多于 6 月份，部分粮点日上货量可达几万斤。山东余粮已较少，购销活跃度不高，大豆价格也暂无调整。湖北监利白螺镇早熟豆上市，价格虽较高，但货量少对行情基本无影响。

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 2209 合约先跌后涨，因空头强势，继续下探至 10 个月以来低点 5653 元/吨，跌破 5700 元/吨，周内最高价 5890 元/吨，最低价 5653 元/吨，本周跌幅 0.6%，周末持仓较周初增加 9613 手。

3.2 CBOT 大豆期货走势分析

CBOT 大豆收盘价（美分/蒲式耳）



图 3 CBOT 大豆价格走势图

本周 CBOT 大豆 2211 跌幅 0.38%，周内最高价 1438.50 美分/蒲式耳，最低价 1315.75 美分/蒲式耳，持仓量周末较周初减少 10739 手，周二大幅下跌主要原因是 USDA 报告大豆期末库存超过市场预期，全球库存也超过预期，引发大量抛盘涌现。后期上涨主因北美炎热干旱，空头止盈。

第四章 国内大豆市场供需格局分析

4.1 大豆余量情况

目前基层余量已较为有限，东北产区余量均不足 1 成，山东余量不足 1 成，河南余量 1.3 成左右，安徽余货量 1.4 成，涡阳、宿州余粮量略多于其他产区。

4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2022 年第 28 周中储粮网拍卖成交情况

拍卖数量 (吨)	成交量 (吨)	成交率 (吨)	成交均价 (元/吨)
13951	5185	37.16%	6086.45

4.3 市场需求情况

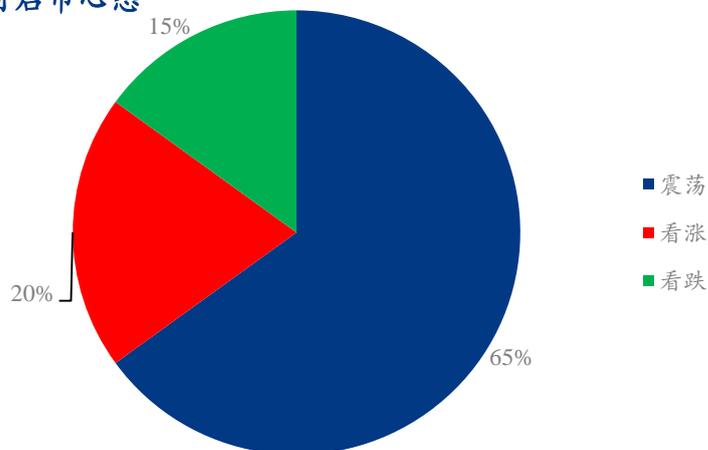
表 3 批发市场大豆成交量变化

广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	200 吨	200 吨	0

广州批发市场大豆本周与上周的成交量暂无明显变化，但大豆整体的需求情况稍显一般。随着学校放假，豆制品销量将更加有限，销区采购大豆的量将减少。同时销区贸易商前有部分库存，拿货积极性不高。

第五章 心态调研

贸易商对后市心态



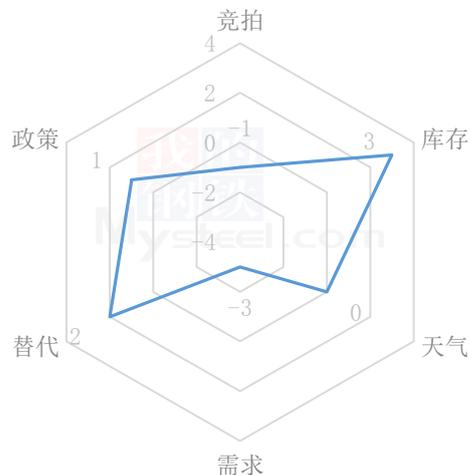
数据来源：钢联数据

图 4 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，看涨企业占比有所下滑，本周看涨企业的占比达 20%，较上周下滑 8%，看涨企业主要考虑基层余粮以及贸易商优质好粮均较为有限，优质大豆价格相对抗跌。另外 8 月份处于青黄不接期，大豆或有一定机会。看震荡企业占 65%，主要考虑基层余粮偏少支撑豆价，但需求端及外部环境均偏差，价格也难上涨。看跌的企业占 15%，主要考虑新季大豆种植面积扩增，豆一期货表现偏差。

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：东北雨水偏大，对大豆生长有一定不利影响。**库存：**大豆库存已较少，基层余量有限。**需求：**大中小学放假，大豆需求相对比较有限。**竞拍：**大豆拍卖或持续进行，后续或增量。**替代：**进口大豆价格有所回落，对行情形成支撑作用有所减弱。**政策：**市场政策端的消息暂较少。

总结：外部环境偏差，对贸易商心态有一定影响，现阶段贸易商处理剩余库存为主，继续收购的热情不高，需求端及替代品方面均难为行情提供支撑，短期大豆价格震荡偏弱调整。

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

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：基层余粮见底，贸易商余粮也较为有限。

利空因素：需求较为清淡，进口大豆价格有所下滑，中储粮大豆拍卖持续进行。

预测：外部环境偏差，对贸易商心态有一定影响，现阶段贸易商处理剩余库存为主，继续收购的热情不高，需求端及替代品方面均难为行情提供支撑，短期大豆价格震荡偏弱调整。

资讯编辑：边婷婷 0533-7027205

齐昕磊 0533-7013890

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100