

国产大豆市场

周度报告

(2021.6.11-2021.6.17)



我的农产品

编辑：陈彬

电话：0533-7026630

邮箱：chenbin@mysteel.com

传真：0533-2591999



国产大豆市场周度报告

(2021. 6. 11-2021. 6. 17)

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

我的农产品网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

本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周大豆行情回顾.....	- 1 -
第二章 影响因素分析.....	- 3 -
2.1 期货走势.....	- 3 -
2.2 下游需求.....	- 3 -
2.3 产区天气情况.....	- 4 -
第三章 后市预测.....	- 4 -

本周核心观点

本周国内大豆现货市场偏弱运行，其中区域间分化更加明显。关内地区价格松动，南方沿淮产区货少坚挺。截止本周四，东北产区毛粮收购价在 2.70-2.73 元/斤不等，高端回落 0.02 元/斤；筛粮出货价格在 2.85-2.89 元/斤，高端回落 0.06 元/斤；南方沿淮地区大豆装车价在 3.29-3.35 元/斤，稳。南方各大区余粮有限，关内地区货源逐步消化。下游需求表现清淡，南方销区进口豆替代现象较为普遍，国产豆货源消化速度继续放缓。猪肉价格偏低，动物蛋白对植物蛋白的比价和替代效应逐步显现。且蔬菜价格较为低廉，食堂及学校对于豆制品消耗速度放缓，进一步制约大豆需求。但经过近期收储、部分蛋白厂入市采购，关内地区大豆快速消化，南方各地余粮有限。货源不多情况下，一定程度限制市场跌势，同时优质优价现象将会更加明显。综合影响下，预计下周国内大豆市场弱势阴跌为主。建议业者密切关注期货走向及国储收货情况。

第一章 本周大豆行情回顾

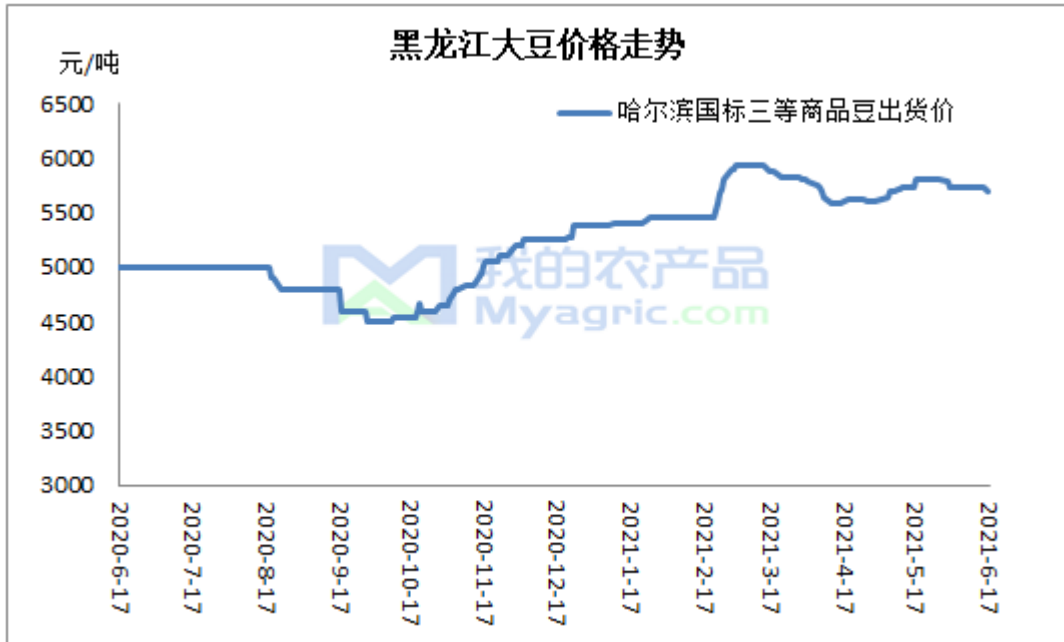


图 1 国产大豆价格走势

本周国内大豆现货市场偏弱运行，其中区域间分化更加明显。关内地区价格松动，南方沿淮产区货少坚挺。截止本周四，东北产区毛粮收购价在 2.70-2.73 元/斤不等，高端回落 0.02 元/斤；筛粮出货价格在 2.85-2.89 元/斤，高端回落 0.06 元/斤；南方沿淮地区大豆装车价在 3.29-3.35 元/斤，稳。

东北地区：本周横跨端午假期，端午节前关内大豆市场延续前期行情，尽管期货跌跌不休，但多数贸易商随行就市出货，高蛋白、大颗粒等好货挺价意愿较强。下游买入积极性不高，终端走货不快。目前当地货源消耗多依赖国储收货为主。端午假期期间，北安、绥棱、讷河库下调收储价格，且外盘美豆大幅下跌，内盘连豆一一度跌至 5500 附近，市场担忧情绪空前高涨。农户纷纷出售剩余货源，让利行为普遍。但一方面，目前农户手中粮源质量普遍不佳，部分返潮或有红粒；另一方面，下游买入较差，市场出货难度较大。贸易商普通商品豆多送国储消化，高蛋白、大颗粒等优质货源外销为主，外销速度同样不快。在期货跌势放缓，现货市场紧张情绪稍有缓和，市场价格除部分品质较差毛粮仍有走低外，其他逐步企稳。对于短期市场，业者心态尚可，主因目前关内国储收购托底。截止本周四，东北产区毛粮收购价在 2.70-2.73 元/斤不等，高端回落 0.02 元/斤；筛粮出货价格在 2.85-2.89 元/斤，高端回落 0.06 元/斤。

南方沿淮产区：本周沿淮产区价格主流持稳。虽然各地麦收农忙工作基本结束，但因各地粮源逐步消化，个别地区本地豆见底，贸易商随行就市出货为主，挺价意愿较强。下游需求难见改善，进口豆全部或部分替代现象较为普遍。截止本周四，南方沿淮地区大豆装车价在 3.29-3.35 元/斤，稳。

表 1 本周国内各地大豆价格

单位：元/斤

地区/市场	6月11日	6月17日	涨跌	备注
黑龙江	2.85-2.95	2.85-2.89	-0.06	蛋白 39%，筛粮出货价
山东	3.30	3.30	0	蛋白 41%，净粮装车
江苏	3.35	3.35	0	杂花净粮装车
安徽	3.29-3.30	3.29-3.30	0	净粮装车

第二章 影响因素分析

2.1 期货走势

连豆一主力合约 A2109 跌后企稳：上周五开盘在 5700，最高 5739，最低 5504，本周四收盘 5674，跌 61，跌幅 1.06%。截止本周四，成交量在 182516 手，持仓量在 131707 手。



图 2 国内连豆一期货走势图

2.2 下游需求

夏季普通豆制品进入传统淡季，对于上游原料需求明显降低。同时由于蔬菜价格偏低，普通居民、学校、食堂可选择空间较大。同时猪肉价格持续回落，动物蛋白对植物蛋白的替代效应明显增强。另一方面，美西、巴西大豆大量到港，进口大豆供应充裕。同时流向管控方面不严，部分进口大豆市场流入各地市场，进一步挤压国产大豆市场份额，其中尤其以南方销区体现更为明显，各地大豆货源消化速度进一步放缓。进口大豆价格稳中有落，对于国产豆替代效应继续增强。后市来看，夏季蔬菜大量上市，菜价仍有下滑预期，对于豆制品需求也将形成进一步的替代作用。就其他大豆下游消费领域来看，中大型蛋白厂在经历过大涨急跌的行情之后，终端备货开始回归理性，市场难以形成集中性补库、备货行为。对于目前大豆市场仍是比较大的利空。

2.3 产区天气情况



图 3 东北地区降雨情况

过去一周，内蒙古东北部、东北地区西部和东南部、华北中南部、黄淮、江汉、江淮、江南中东部、华南南部、西南地区东部、西北地区东部等地累计降水量有 50~120 毫米，局地有 150~190 毫米，内蒙古、东北地区西部和南部、西北地区东部、华北、黄淮、江南东部、云南等地部分地区累计降水量较常年同期偏多 5~8 成，局地偏多 2 倍以上；华北南部、黄淮大部、陕西中南部、重庆等地出现了高温天气。但对于目前已正常出苗生长的新豆影响不大。据我的农产品网了解，目前东北地区各地大豆苗情稳定。

未来 10 天（6 月 17-26 日），西北地区中南部、江汉西部、江南中东部、华南、西南地区东部等地累计降雨量有 50~90 毫米，部分地区 130~180 毫米。内蒙古东北部、华北东部、东北地区多阵雨或雷阵雨，局地有雷暴大风等强对流天气，累计降雨量有 30~70 毫米。

第三章 后市预测

下游需求表现清淡，南方销区进口豆替代现象较为普遍，国产豆货源消化速度继续放缓。猪肉价格偏低，动物蛋白对植物蛋白的比价和替代效应逐步显现。且蔬菜价格较为低廉，食堂及学校对于豆制品消耗速度放缓，进一步制约大豆需求。但经过近

期收储、部分蛋白厂入市采购，关内地区大豆快速消化，南方各地余粮有限。货源不多情况下，一定程度限制市场跌势，同时优质优价现象将会更加明显。综合影响下，预计下周国内大豆市场弱势阴跌为主。建议业者密切关注期货走向及国储收货情况。

资讯编辑：陈彬 0533-7026630

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100