

国产大豆市场

周度报告

(2022.1.31-2022.02.10)



我的农产品

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

(2022.1.31-2022.02.10)

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.....	- 2 -
2.1 期货走势.....	- 2 -
2.2 下游需求.....	- 3 -
2.3 产区天气情况.....	- 3 -
第三章 大豆后市价格影响因素.....	- 3 -
第四章 后市预测.....	- 5 -

本周核心观点

从初六开始大豆开始交易，销区市场或趁运费低廉，介入南北产区补库。东北地区因象屿、华粮、中储粮多家收购主体入市收购，同时期货盘面与现货形成配合，CBOT 大豆价格上涨至 8 个月新高，带动价格上涨，东北地区毛粮收购价格较春节前上涨 0.05 元/斤，高蛋白大豆走货情况尚可。

南方地区大豆价格基本较节前稳定，安徽个别地区价格出现上涨，销区客户有小单补货迹象，除河南走货较为缓慢之外，安徽及山东走货情况尚可。但目前收购无量，目前基层仍在春节氛围之中，卖粮暂较为有限。短暂的流通加快便会在收购无量的状态下拉动行情上行。

节后终端市场经过本轮快节奏的补库后，将迎来学生集中开学季和民工返城复工高潮，但各地市场副食品供应充足，加上蔬菜价格平稳，各类食堂和居民生活选择范围较广，豆制品需求随着气温上升将逐渐减量，另外基层余粮略多，另外前期拍卖粮也或流入市场，11 日将继续进行国产大豆拍卖，关注拍卖结果变化，预计下周大豆价格或维持窄幅震荡调整的趋势。

第一章 本周大豆行情回顾

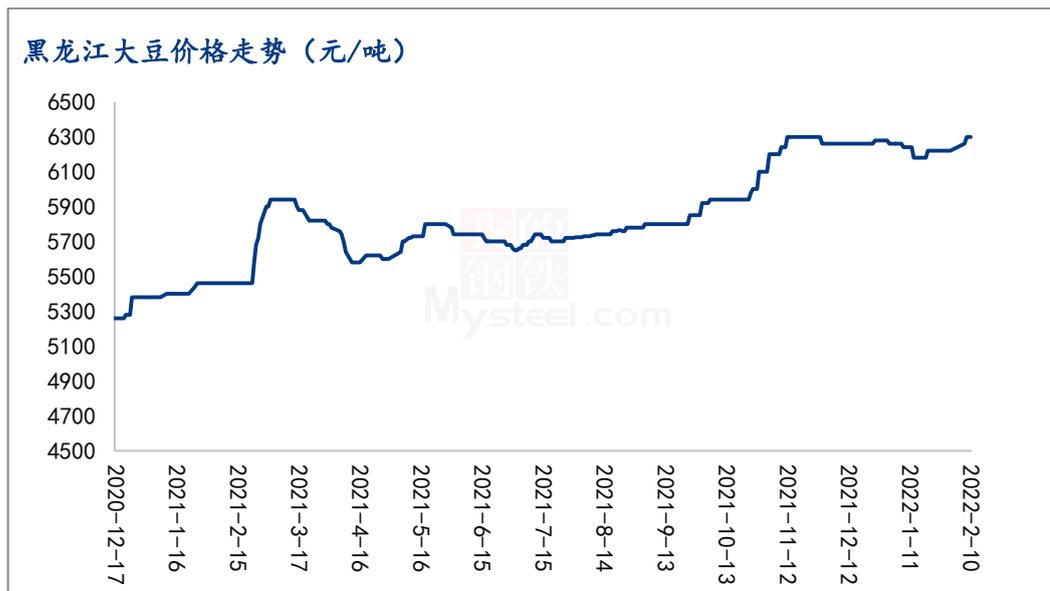


图 1 国产大豆价格走势

数据来源：钢联数据

东北地区：本周收购主体提价持续收购有力支撑了东北产区的大豆行情，另外节后终端补库要早于收购，这也一定程度上支撑豆价。本周东北地区大豆毛粮收购价格上涨 0.05 元/斤左右。但大豆拍卖持续进行，一定程度上增加市场的供给，对东北地区大豆价格带来一定不利影响。

南方地区：春节前，因疫情防控形势严峻，河南许昌、周口、漯河等产区豆源外流受影响，节前大豆主流装车价在 6500~6600 元/吨之间，节后该地大豆交易恢复一般。安徽涡阳地区价格节后价格出现上涨，其他价格较节前基本持平，走货尚可。山东地区大豆价格也较节前基本稳定，主流价格在 6600 元/吨。

第二章 影响因素分析

2.1 期货走势

本周豆一期货价格先弱后强，周一周二豆一期货高开后走低，周三至周五价格基本在 6300 元/吨左右震荡。节后豆一 03 合约无增仓迹象，因 03 合约临近交割，部分仓位向 07 合约转移。从 03/07 的持仓龙虎榜来看，整体多空变化不大。



图 2 国内连豆一期货走势图

2.2 下游需求

节前经销商库存较少，许多中小型商户亏空，另外节后产区行情表现偏强刺激销区市场的买货，本周大豆走货情况尚可。但节后销区市场的补库周期较短，预计至 2 月底将基本结束，待各加工网点有了一定的原料、经营商有了一部分库存后，便会进入观望状态，还有各类进口大豆调剂余缺。

2.3 产区天气情况

预计未来 10 天（2 月 10-19 日），南方大部地区仍多阴雨雪天气，其中江南、华南中西部及贵州和西藏东南部有 30~60 毫米，局地有 80~110 毫米；北方大部累计降水量有 1~7 毫米，局地有 10~15 毫米。上述地区累计降水量较常年同期显著偏多。南方地区多雨，但对物流的影响或一般。

第三章 大豆后市价格影响因素

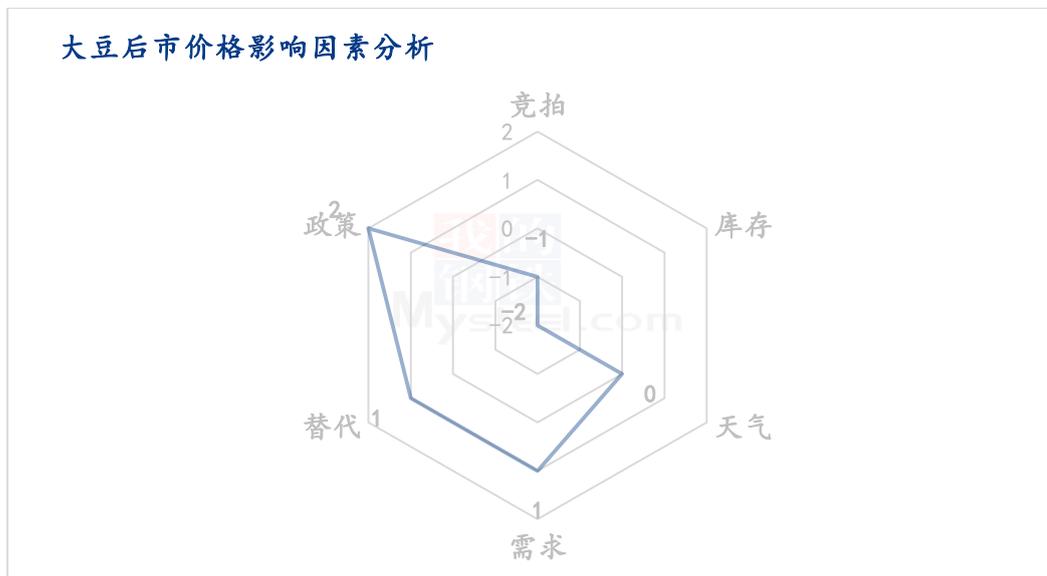


图 4 大豆后市价格影响因素分析

影响因素分析：

天气：天气对行情的影响比较有限。**库存：**产区整体余货量略高于去年同期。**需求：**短期销区市场有补货迹象，对行情形成一定支撑。**竞拍：**2月11日中储粮仍有拍卖，加上前期拍卖成交的大豆，对市场的供应端有一定补充。

总结：产区多家收购主入市收购且近日走货有好转迹象，对行情有支撑，但基层余粮略偏多，拍卖持续进行，预计下周价格窄调，即便有上涨，价格上涨幅度也较为有限。

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综合数值判定。

第四章 后市预测

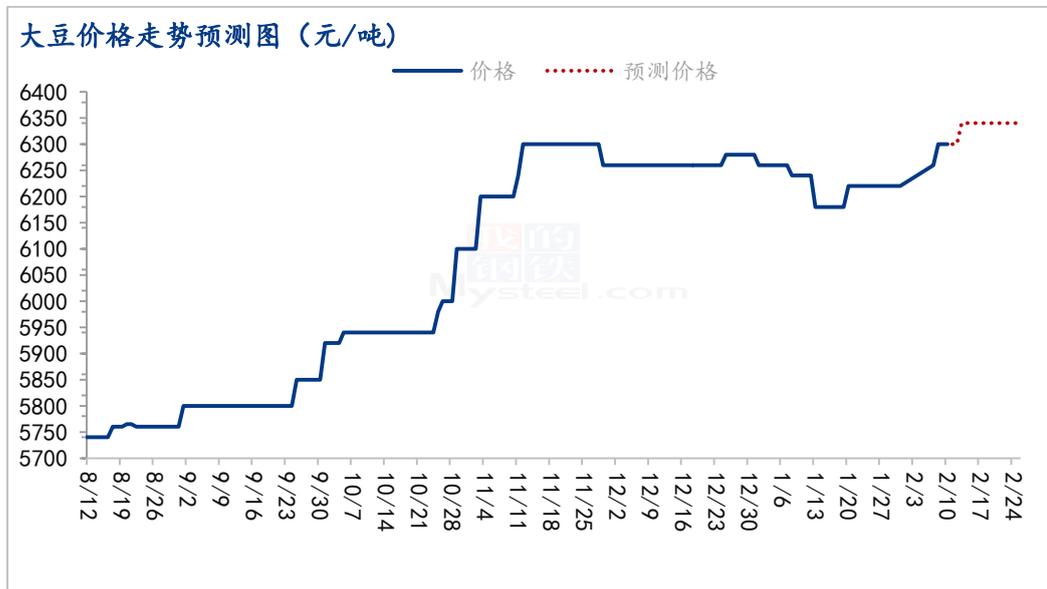


图 5 大豆价格走势预测图

节后终端市场经过本轮快节奏的补库后，将迎来学生集中开学季和民工返城复工高潮，但各地市场副食品供应充足，加上蔬菜价格平稳，各类食堂和居民生活选择范围较广，豆制品需求随着气温上升将逐渐减量，另外基层余粮略多，另外前期拍卖粮也或流入市场，11日将继续进行国产大豆拍卖，关注拍卖结果变化，预计下周大豆价格或维持窄幅震荡调整的趋势。

免责声明:

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

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