

# 国产大豆市场

## 月度报告

(2021年8月)



### 我的农产品

编辑：李斌

电话：0533-7027205

邮箱：libin@mysteel.com

传真：021-26093064

# 国产大豆市场月度报告

(2021年8月)

## 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

本月核心观点.....	- 1 -
第一章 行情回顾 .....	- 1 -
第二章 供应情况 .....	- 3 -
第三章 下游消费情况 .....	- 3 -
第四章 期货走势回顾 .....	- 4 -
第五章 进口统计 .....	- 4 -
第六章 上下游相关产品 .....	- 4 -
第七章 大豆后市价格影响因素 .....	- 5 -
第八章 后市预测 .....	- 6 -

## 本月核心观点

本月国内大豆现货市场呈平稳运行状态。截止到本月末，东北主产区毛粮收购价格在 2.70-2.75 元/斤不等，低端较上月涨 0.02 元/斤，高端较上月涨 0.02 元/斤；外发商品豆价格在 2.88-2.92 元/斤不等，低端较上月上涨 0.02 元/斤，高端较商业上涨 0.04 元/斤；南方各大区商品豆装车价在 3.25-3.35 元/斤不等，较上月基本稳定，湖北早熟豆价格在 3.60-3.65 元/斤。国际市场月内 CBOT 大豆期价探底回升。8 月 24 日拍卖进口大豆流入市场，补充货源的同时也将冲击下游市场。随着立秋，豆制品需求开始提升，下游厂家产能逐步恢复。本月南方沿淮市场各地陈豆基本无货，购销进入尾声。主产区高品质粮源短缺，湖北早熟豆虽补充市场货源，但多就近消化。同时，主产区大豆今年面积、产量双减，业者多看好后市及新豆行情。预计近期国内大豆现货市场平稳运行为主，近期需持续关注国储收购量、是否停收、拍卖频率及成交情况。

## 第一章 行情回顾

**表 1 大豆主流市场价格表**

单位：元/斤

省份	地区	7.30 价格	8.31 价格	涨跌	规格
齐齐哈尔	讷河	2.68-2.70	2.70-2.75	0.02	毛粮，蛋白 40%
	讷河	2.86-2.88	2.88-2.92	0.02	塔粮，蛋白 40%左右，水份 12%
	拜泉	2.68-2.72	2.70-2.75	0.02	毛粮
	拜泉	2.94-2.95	2.98-3.00	0	7.0 大颗粒，蛋白 42.5%，水份 12%
黑河	孙吴	2.84-2.85	2.88-2.90	0.04	塔粮，蛋白 41%，水份 12%
	嫩江	2.68-2.70	2.70-2.75	0.02	毛粮
哈尔滨	宾县	2.68-2.70	2.70-2.75	0.02	毛粮
	宾县	2.85-2.86	2.88-2.92	0.03	塔粮，蛋白 40-41%
佳木斯	富锦	2.66-2.70	2.70-2.75	0.04	毛粮
	富锦	2.83-2.85	2.86-2.88	0.03	7.0 大颗粒，蛋白 42%，水份 12%
双鸭山	宝清	2.68-2.70	2.70-2.72	0.02	毛粮，部分高品质 2.70 元/斤
	宝清	2.94-2.95	2.95-2.97	0.01	7.0 大颗粒，蛋白 42%
绥化	海伦	2.95-2.96	2.98-3.00	0.03	7.0 大颗粒，蛋白 40-41%，水份 12%
	海伦	2.85-2.86	2.88-2.92	0.02	塔选，蛋白 40-41%
	海伦	2.68-2.72	2.72-2.75	0.04	毛粮
吉林	敦化	2.83-2.85	2.88-2.90	0.05	塔粮
内蒙古	大杨树	2.68-2.72	2.70-2.75	0.02	毛粮，蛋白 37-38%，水份 13%

	大杨树	2.82-2.85	2.85-2.88	0.03	塔粮，蛋白 39%以上，水份 13%以内
安徽	宿州/淮北	3.25	3.28	0.03	净粮，蛋白 42-43%
湖北	天门	3.43-3.45	3.43-3.45	0	中黄净粮
	天门	/	3.60-3.65	/	冀豆筛粮
湖南	衡阳	停报	停报	/	早熟
江苏	徐州	3.30-3.35	3.30-3.32	0	杂花净粮
山东	菏泽	3.25-3.30	3.30	0	水份 13%以内，蛋白 42%左右
河北	石家庄	3.15-3.18	3.15-3.18	0	净粮
河南	商丘	3.18-3.20	3.18-3.20	0	净粮

本月国内大豆现货市场呈平稳运行状态。截止到本月末，东北主产区毛粮收购价格在 2.70-2.75 元/斤不等，低端较上月涨 0.02 元/斤，高端较上月涨 0.02 元/斤；外发商品豆价格在 2.88-2.92 元/斤不等，低端较上月上涨 0.02 元/斤，高端较商业上涨 0.04 元/斤；南方各大区商品豆装车价在 3.25-3.35 元/斤不等，较上月基本稳定，湖北早熟豆价格在 3.60-3.65 元/斤。具体来看：

进入 7 月份，月内 CBOT 大豆期价探底回升，月内高点 1379.75，低点 1277.25；CBOT 豆油期价表现弱于大豆期货，月内高点 64.00，低点 56.42。本月，主产区中储粮持续收购，部分库收储基本进入尾声。月初随着疫情突袭，各地运输防控升级，运输的不确定性，导致下游部分厂家及贸易商采购积极性高，补充库存。大豆现货流通速度加快，消化国内粮源，高品质粮源见底，优质优价现象明显，各地大豆购销进入尾声。由于降雨，湖北早熟豆质量参差不齐。立秋之后，南方蔬菜价格进入上涨通道，八月底，各大中高校开学在即，将进一步提升豆制品需求，但下游产能未全面恢复。同时，黑龙江省储流拍大豆继续拍卖、8 月 24 日进口大豆拍卖全部成交、湖北早熟豆上市量增大，均补充国内大豆货源，国产大豆价格波动空间不大。



数据来源：钢联数据

图 1 黑龙江大豆价格走势

## 第二章 供应情况

中国国家统计局公布的官方产量数据显示，2020/21 年度中国大豆产量比上年提高了 8.3 个百分点，因为单产以及播种面积增长。国家统计局称，今年中国大豆产量为 1960 万吨，高于上年的 1810 万吨。

国家粮油信息中心预计，中国 2021/22 年大豆种植面积减少 6.9%至 920 万公顷，大豆产量减少 6.9%至 1.84 亿吨。

## 第三章 下游消费情况

随着立秋之后，南方蔬菜价格上涨，终端居民对于豆制品的需求增加。八月底各大高校开学，食堂豆制品需求也将进一步提升。但是，经历月初贸易商及厂家集中补库之后，近期下游采购积极性不大。同时，部分厂家选用进口豆替代，挤压国产大豆市场。

## 第四章 期货走势回顾



图 2 大连商品交易所黄豆一号期货 A2109 合约日线走势图

本月连盘豆一 A2111 合约整体上涨，截止 8 月 30 日，连盘豆一 A2109 合约收盘价格为 5678 元，较上月上涨 117 元，涨幅 2.10%；截止月末成交量在 165455 手，持仓量在 81868 手。技术上看，A09 合约周线收取带上影线的小阳线，上方均线压制明显，MACD 绿柱有扩大趋势，KDJ 指标继续下探至弱势区。现货方面淡季弱势依旧，省储竞拍增加市场供应量，关注移仓换月期间期现货回归情况。

## 第五章 进口统计

中国海关总署公布的数据显示，2021 年 7 月份中国大豆进口量为 867.30 万吨，较 5 月进口量 1072.21 万吨减少了 204.91 万吨，环比下跌 19.11%。2021 年 7 月份中国大豆出口量为 0.1328 万吨，较 6 月出口量 0.3012 万吨减少了 0.1684 万吨，环比下降 55.90%。

## 第六章 上下游相关产品

豆油：月内 CBOT 大豆期价探底回升，月内高点 1379.75，低点 1277.25；CBOT 豆油期价表现弱于大豆期货，月内高点 64.00，低点 56.42。连盘豆油期价则要强于外盘。影响外盘价格走势的核心目前仍在于天气因素。由于中西部地区有适当的降雨，使得美豆价格承压出现下行。现货方面，由于需求淡季逐渐进入尾声，后期市场需求有增加的预期下，厂商开始挺基差，但出货情况暂未明显好转。8 月豆油现货价格震荡攀升，多随盘面波动，需求淡季逐渐进入尾声，本月基差价格一改之前疲软，本月表现较为坚挺，一口价则是跟随盘面调整。

目前国内油厂一级豆油现货主流报价区间 9560-9730 元/吨，月内均价参考 9435.79 元/吨，环比上月均价 9207.65 元/吨，上涨 228.14 元/吨，涨幅 2.48%。截至发稿，国内沿海地区一级豆油 8 月主要市场基差 2201+500 至 600 元/吨。

## 第七章 大豆后市价格影响因素



图 3 大豆后市价格影响因素分析

### 影响因素分析：

**天气：**预计初霜提前，弱势利空；**竞拍：**拍卖大豆流入市场，利空

**库存：**优质货源消耗，明显利好；**需求：**下游产能逐步恢复，小幅利好

**替代：**进口替代现象，小幅利空；**政策：**生产者补贴下发，小幅利好

**总结：**国产大豆优质货源见底，下游豆制品产能开始逐步恢复，但进口大豆拍卖全部成交，后期流入市场将挤压国产大豆，近期国产大豆价格波动空间不大。

### 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。

## 第八章 后市预测

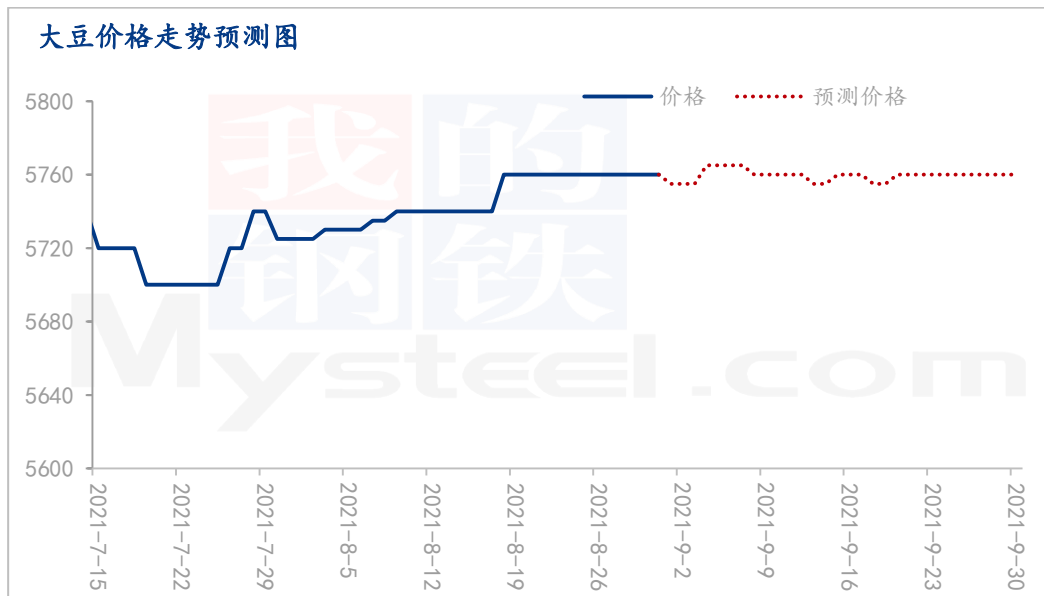


图 4 大豆价格走势预测图

国际市场月内 CBOT 大豆期价探底回升。8 月 24 日拍卖进口大豆流入市场，补充货源的同时也将冲击下游市场。随着立秋，豆制品需求开始提升，下游厂家产能逐步恢复。本月南方沿淮市场各地陈豆基本无货，购销进入尾声。主产区高品质粮源短缺，湖北早熟豆虽补充市场货源，但多就近消化。同时，主产区大豆今年面积、产量双减，业者多看好后市及新豆行情。预计近期国内大豆现货市场平稳运行为主，近期需持续关注国储收购量、是否停收、拍卖频率及成交情况。

资讯编辑：李斌 0533-7027205

资讯监督：王涛 021-26093391

资讯投诉：陈杰 021-26093100

**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。