

国产大豆市场

月度报告

(2023年4月)



Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：0533-7027205

邮箱：biantingting@mysteel.com

传真：0533-2591999

国产大豆市场月度报告

(2023年4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

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

国产大豆市场月度报告	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 行情回顾	- 1 -
1.1 现货价格走势.....	- 1 -
1.2 期货走势.....	- 1 -
第二章 供应情况	- 2 -
第三章 下游需求情况.....	- 2 -
第四章 大豆进口统计	- 2 -
第五章 上下游相关产品.....	- 3 -
第六章 后续预测	- 4 -
6.1 后市价格影响因素分析.....	- 4 -
6.2 价格预测.....	- 5 -

本月核心观点

4 月份东北大豆价格偏弱运行，虽粮库收购持续，但排队时间较长，豆瓣塔漏价格下调明显，贸易商利润有限，因此毛粮收购价格也顺势下调。至月中粮库收购数量减少，进一步加剧了价格的下调，粮库收购至 4 月 30 日结束，并且无新的收购消息，贸易商收购积极性较弱，未送粮库车辆仍较多，有部分粮源出现低价销售的现象，月底东北大豆价格仍偏弱运行。

4 月份南方大豆价格偏弱调整，部分产区大豆价格下调 0.02-0.05 元/斤，贸易商收购意向比较清淡，库存低位，贸易商根据下游备货情况收购。

第一章 行情回顾

1.1 现货价格走势

表 1 大豆主流市场价格表

单位：元/斤

省份	地区	3. 31 价格	4. 28 价格	涨跌	备注
黑河	嫩江	2.62	2.45	-0.17	毛粮收购价
佳木斯	富锦	2.60	2.45	-0.15	毛粮收购价
双鸭山	宝清	2.60	2.45	-0.15	毛粮收购价
绥化	海伦	2.70-2.75	2.50-2.60	- (0.15-0.20)	蛋白 40%以上毛粮收购价
安徽	淮北	3.10	3.08	-0.02	净粮装车价
山东	菏泽	3.15	3.15	0	净粮装车价

数据来源：钢联数据

4 月份东北大豆价格整体表现偏弱，不同等级间大豆价格分化较为明显。截至月底，青豆及花脸占比较多的大豆毛粮价格在 2.0-2.3 元/斤，国储标准大豆毛粮价格在 2.40-2.45 元/斤之间，高蛋白大豆价格在 2.50-2.60 元/斤之间。5 月份东北即将进入种植期，5 月上旬农户卖粮时间或相对有限。

本月南方地区部分产区价格下调，其中江苏黑脐王大豆下调 0.02-0.05 元/斤，黑脐王与大白皮价格相比无优势，价格因此下调明显；湖北中黄大豆下调 0.02 元/斤左右，当地菜籽即将上市，贸易商有腾库变现要求；安徽、河南大豆净粮装车价格参考 3.02-3.08 元/斤，价格较上月下调 0.02 元/斤左右，走货情况也显一般。

1.2 期货走势

4 月份豆一期货价格以下行震荡调整为主，四月中旬豆一期货主力由 2305 变为 2307，价格继续下行调整。月内豆一最高价 5312 元/吨，月内最低价 4774 元/吨，区间振幅 10.17%。

豆一收盘价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 1 豆一收盘价格走势

第二章 供应情况

截止到本月底，余粮情况如下，黑龙江、内蒙古产区余粮 2-3 成，南方大豆（山东、河南、安徽）余粮预计 2 成左右。

第三章 下游需求情况

4 月东北大豆基本以送粮库为主，商品豆销量有现；南方大豆走货也较为缓慢，部分贸易商 4-5 天销售一车货源，东北豆及进口大豆价格本月下调均较为明显，南方大豆销量也受到一定影响。

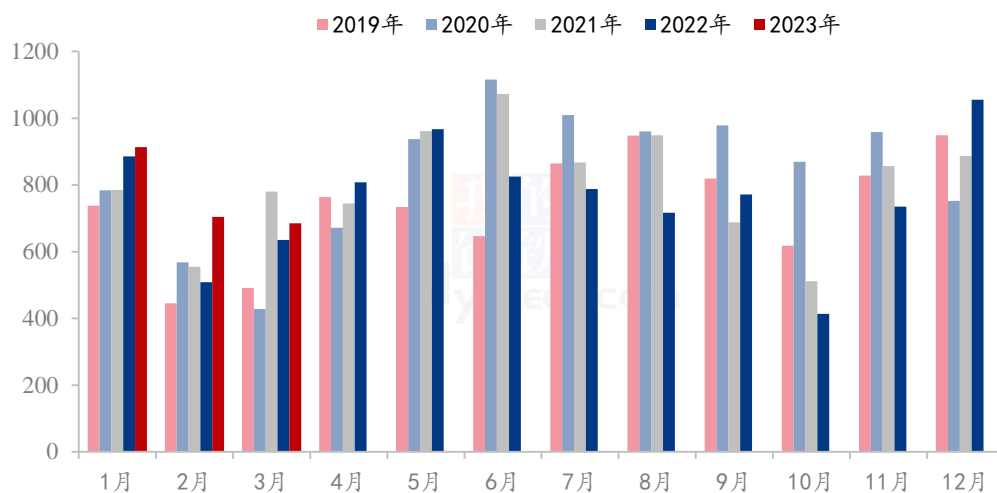
第四章 大豆进口统计

根据海关总署统计，2023 年 3 月中国进口大豆量为 685.3 万吨，同比增加 50 万吨，

增幅 7.9%。2023 年 1-3 月累计进口量为 2302.4 万吨，同比增加 273 万吨，增幅 13.5%。

据 Mysteel 农产品团队初步统计，2023 年 4 月份前三周国内主要地区 111 家油厂大豆实际到港 67 船，共计约 435.5 万吨（本月船重按 6.5 万吨计）。其中华东地区 17.5 船约 113.75 万吨；山东（含河南）17.5 船约 113.75 万吨；华北 11 船约 71.5 万吨；东北 9.5 船约 61.75 万吨；广西 3 船约 19.5 万吨；广东 4.5 船 29.25 万吨；福建 4 船约 26 万吨。据 Mysteel 农产品团队对 2023 年 5 月及 6 月的进口大豆数量初步统计，其中 5 月进口大豆到港量预计 1100 万吨，6 月进口大豆到港量预计 890 万吨。以上数据与实际海关数据或有出入。

2019-2023 年大豆月度进口情况（万吨）



数据来源：钢联数据

图 2 大豆月度进口量统计图

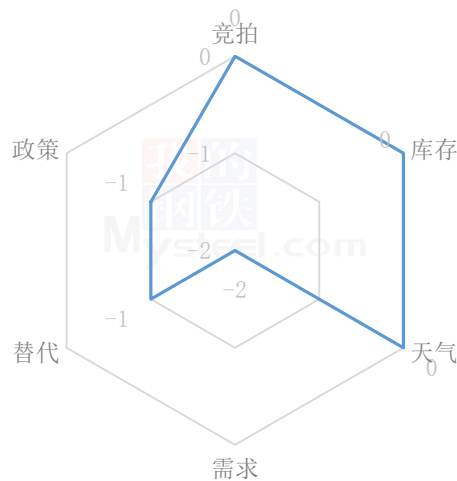
第五章 上下游相关产品

4 月月初时受缺豆和大豆检疫问题影响，供应稍显紧张，盘面呈上升趋势，基差保持坚挺。后期，大豆检疫问题逐步缓解，大豆陆续到厂，供应宽松的预期加之美联储加息的消息，使得豆油盘面震荡下跌，四月底正逢移仓换月，5-9 价差大，主力合约更换时，导致基差涨跌不一，全国油厂开机率小幅上升，下游餐饮业和终端的消费同比疫情前的情况，还未恢复到正常水平，整体来看，向供过于求的阶段过渡。

第六章 后续预测

6.1 后市价格影响因素分析

大豆后市价格影响因素分析



影响因素分析:

天气: 预计未来一周北方冷空气活动频繁, 28-30日及5月2日前后东北地区大部分有明显降水, 日最低气温在8℃以下, 对该地干旱情况有一定缓解。**需求:** 销区和下游工厂拿货不积极, 多随用随采。**政策:** 4月底粮库收购结束, 暂无新的收购公告。**替代:** 进口豆价格下跌。

总结: 目前东北粮库收购已接近尾声, 但是无号车辆仍较多, 有部分粮源出现低价销售的现象, 在接下来的5月份这部分货源对东北大豆行情有较为不利影响。南方大豆在东北大豆和进口豆同时下跌的情况下, 略有下降。5月大豆市场或执行偏空思路。

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。

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。

6.2 价格预测

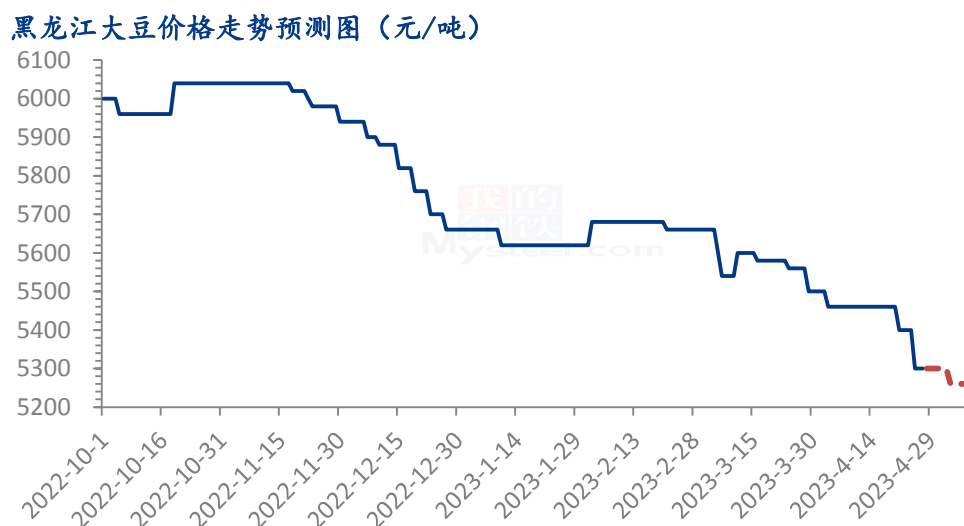


图 3 大豆价格预测图

数据来源：钢联数据

目前东北粮库收购已接近尾声，但是无号车辆仍较多，有部分粮源出现低价销售的现象，在接下来的 5 月份这部分货源对东北大豆行情有较为不利影响。南方大豆在东北大豆和进口豆同时下跌的情况下，略有下降。5 月大豆市场或执行偏空思路。

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