

国产大豆市场

月度报告

(2023年5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5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	- 3 -
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

5 月份东北大豆变化幅度较为明显，五一节后期货市场反弹，高蛋白大豆走货有所加快，价格上涨 0.05 元/斤，5 月的第 3 周黑龙江市级调节性储备收购大豆，可送国储大豆毛粮价格上涨 0.10-0.15 元/斤，5 月东北大豆价格的变化多数时间取决于政策端消息的变化。

5 月份南方大豆价格相对稳定，中下旬南方优质大豆价格略显偏强硬，南方产区基层余粮已相对有限，贸易商库存维持低位。

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	4.28 价格	5.31 价格	涨跌	备注
黑河	嫩江	2.45	2.50	0.05	毛粮收购价
佳木斯	富锦	2.45	2.50	0.05	毛粮收购价
双鸭山	宝清	2.45	2.50	0.05	毛粮收购价
绥化	海伦	2.50-2.60	2.60-2.70	0.10	蛋白 40%以上毛粮收购价
安徽	淮北	3.08	3.10	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

5 月份东北大豆价格多围绕政策端的消息变动，五一假期期间多部门在黑龙江调研基层余粮情况，关于再次收购的消息较多，节后豆一期货价格首先反弹，在期货的影响下，黑龙江高蛋白大豆价格率先上涨，幅度在 0.05 元/斤，价格上涨后市场交投比较活跃。第二次价格变动出现在 5 月的第 3 周，黑龙江市级储备大豆收购，只收农户粮，收购数量为 47.88 万吨，对低蛋白大豆价格提振较为明显，东北低蛋白大豆价格上涨 0.10-0.15 元/斤。

东北大豆本月已种植完毕，部分产区大豆已出苗，齐齐哈尔产区 5 月份相对干，部分地块苗情不理想。

本月南方产区价格相对稳定，5月中下旬因部分有前期存货的客户出货，个别产区上货量有所增加。湖北、安徽大豆因好货减少，货源也相对有限，价格在本月中下旬出现上涨。

1.2 期货走势

5月份豆一期货价格先反弹，随后出现震荡，月初受市场再次收购大豆消息的支撑价格出现反弹，随后豆一期货价格一直在4950-5100元//吨震荡。月内豆一最高价5149元/吨，月内最低价4760元/吨，区间振幅8.11%。

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1成左右，南方大豆（山东、河南、安徽）余粮预计1成稍过。

第三章 下游需求情况

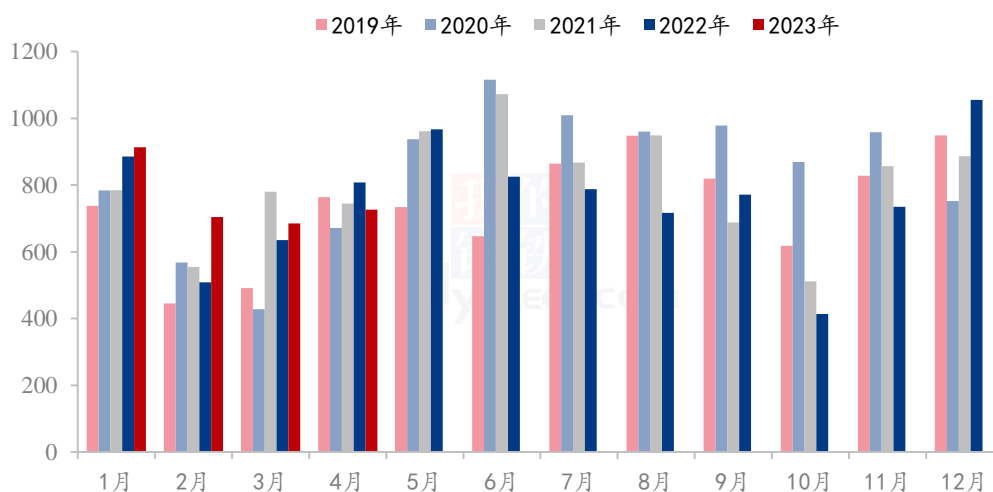
5月上旬下游有一波采购需求（主要为河南腐竹企业），但5月下旬走货又开始变缓，酱油厂、蛋白企业采购意向不强。

第四章 大豆进口统计

根据海关总署统计，2023年4月中国进口大豆量为726.3万吨，环比增加41万吨，增幅5.98%；同比下降81.6万吨，降幅10.1%。2023年1-4月累计进口量为3028.6万吨，同比增加191.4万吨，增幅6.7%。

据Mysteel农产品团队初步统计，2023年5月份国内主要地区123家油厂大豆到港预估142船，共计约923万吨（本月船重按6.5万吨计）。其中华东地区（含沿江）44船约286万吨；山东（含河南）33船约214.5万吨；华北（含陕西）21.5船约139.75万吨；东北14船约91万吨；广西（含海南）11船约71.5万吨；广东12.5船81.25万吨；福建6船约39万吨。

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

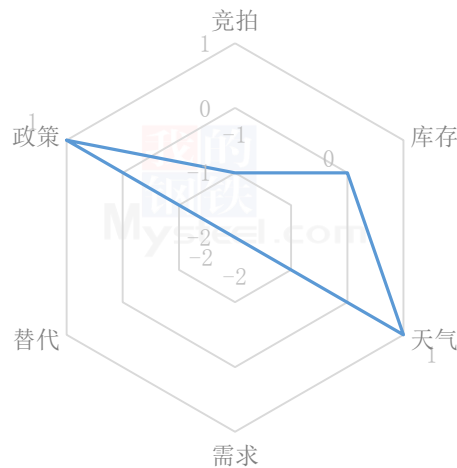
第五章 上下游相关产品

五一节假日后，盘面短暂回弹又再度下跌，整个五月呈震荡下跌趋势，基差也是一路下行；五月中旬因华北地区蒸汽限制问题，大范围停机，后又面临部分地区大豆抽检问题，也影响了开机率，有一到两周的时间豆油供应稍显紧张，但因市场需求也处于淡季，并未给价格带来明显利好；五月后期，豆油近强远弱的形式已然十分明显。

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 10 天, 华北北部、东北地区南部累计降水量有 15~30 毫米, 利于农田增墒和春玉米、大豆等出苗生长。**需求:** 销区和下游工厂拿货不积极, 存货积极性不高。**政策:** 黑龙江、内蒙古市级调节性储备大豆收购。**竞拍:** 中储粮大豆拍卖从本月底再次开启。**替代:** 受国外增产的影响, 进口豆价格未来仍有下调空间。

总结: 东北大豆受政策端的影响相对明显, 后续大豆拍卖的数量、拍卖低价及成交情况都会影响大豆价格, 增加了市场的不确定性。南方大豆余粮虽已不多, 但在进口豆行情均不理想的情况下, 南方大豆价格上涨有难度。

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

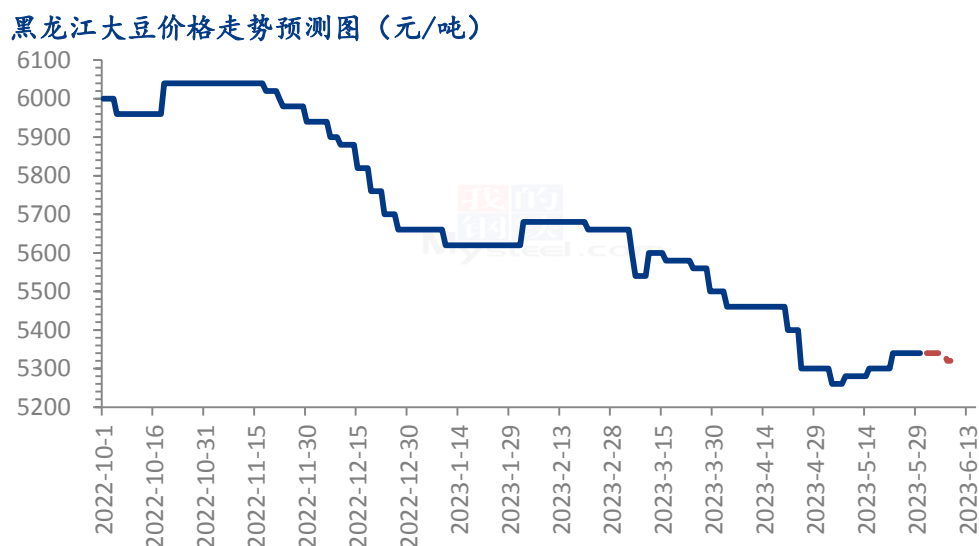


图 3 大豆价格预测图

数据来源：钢联数据

目前东北大豆受政策端的影响相对明显，后续大豆拍卖的数量、拍卖低价及成交情况都会影响大豆价格，增加了市场的不确定性。南方大豆余粮虽已不多，但在进口豆行情均不理想的情况下，南方大豆价格上涨有难度。

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