

# 国产大豆市场

## 月度报告

(2022年10月)



### Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：0533-7027205

邮箱：[biantingting@mysteel.com](mailto:biantingting@mysteel.com)

传真：0533-2591999

# 国产大豆市场月度报告

(2022年10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.....	- 3 -
第四章 大豆进口统计 .....	- 3 -
第五章 上下游相关产品.....	- 4 -
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

10 月份月上旬东北大豆价格稳中略偏运行，10 月 19 日前象屿等收购收购主体持续下调收购价格，对行情无支撑作用；10 月 19 日中储粮收购价格公布，高低蛋白大豆收购价格不一，对高蛋白大豆价格有一定的支撑但对低蛋白价格基本无支撑作用。东北产区高蛋白大豆与低蛋白大豆之间价格走势存在差异。

10 月 20 日前南方大豆价格偏弱运行，后续因水分的下降价格稍稍上涨 0.02-0.03 元/斤，部分产区因价格上涨后走货略偏慢所以价格上涨幅度并不明显，山东大豆质量较好走货相对较快，河南部分产区大豆因新冠疫情影响物流不畅走货也显一般、湖北大豆价格相对稳定，但价格高于南方其他产区，另外湖北部分产区本月上旬处于封闭状态，走货也显一般。

## 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	9.30 价格	10.31 价格	涨跌	备注
黑河	嫩江	--	2.85	--	蛋白 40%以上毛粮收购价
佳木斯	富锦	--	2.73	--	
双鸭山	宝清	--	2.75	--	新豆暂未集中上市
绥化	海伦	2.90-2.92	2.90-2.92	0	蛋白 40%以上毛粮收购价
安徽	淮北	3.35	3.15	-0.20	净粮装车价
山东	菏泽	3.25	3.15	-0.10	净粮装车价

数据来源：钢联数据

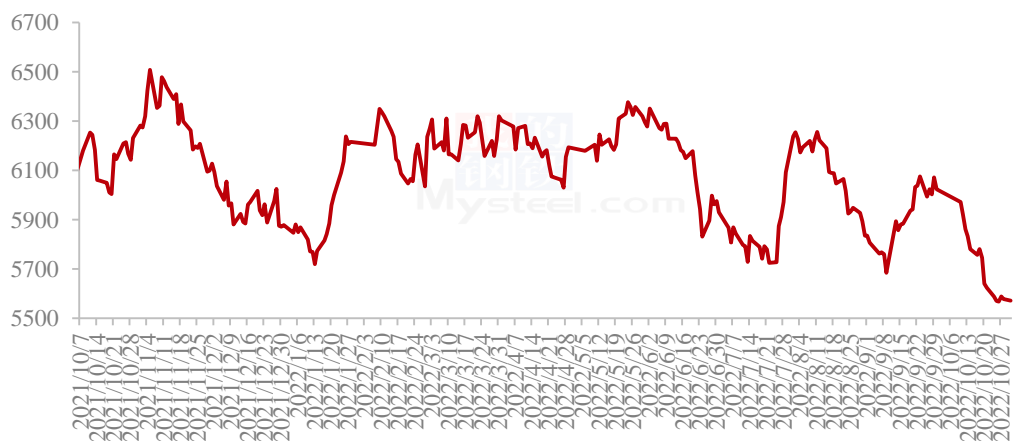
10 月份各地大豆上市量增加，本月中月上旬市场等待中储粮收购价格的公布，价格稳中略偏弱运行。10 月 19 日中储粮收购价格公布，各地大豆收购价格根据蛋白不同收购价格也相差较大，整体来看对低蛋白大豆无支撑。大豆价格根据蛋白不同价格有差异，高低蛋白毛粮收购价格相差 0.10 元/斤。高蛋白大豆贸易商收货积极性高，以库存或是走市场为主，低蛋白大豆农户卖粮积极性一般。

10月份南方新季大豆集中上市，上市量大价格与陈豆差异较为明显。新豆上市后因水分偏大，价格下滑明显，截止到10月20日前山东、安徽豆毛粮收购价在2.90-2.95元/斤。随着水分的降低，毛粮收购价格略显上涨，部分产区因价格上涨后走货略偏慢所以价格上涨幅度并不明显，山东大豆质量较好走货相对较快，河南部分产区大豆因新冠疫情影响物流不畅走货也显一般、湖北大豆价格相对稳定，但价格高于南方其他产区，另外湖北部分产区本月上旬处于封闭状态，走货也显一般。

## 1.2 期货走势

月内大商所豆一期货价格下行调整，10月上旬豆一期货价格在5800元/吨一线调整，但是10月19日后豆一期货增仓下行，资金方面对于远月大豆的价格仍持看空心态，月内豆一最高价5899元/吨，最低价5526元/吨，区间振幅6.39%。

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，新季大豆货源供应充足，东北大豆贸易商货源量尚可，因“保斤”粮相对较多。

### 第三章 下游需求情况

下游对新季大豆的采购意向稍显一般，10月份产销区新冠疫情较为严重，大豆走货并不理想。

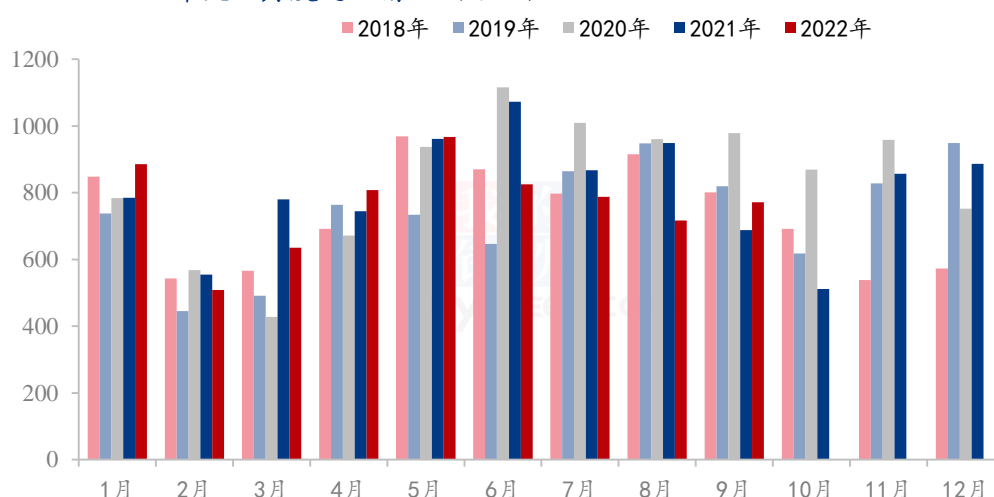
### 第四章 大豆进口统计

海关总署公布的数据显示，中国9月大豆进口771.5万吨，环比增加55.5万吨，增幅7.8%；同比增加83.9万吨，增幅12.2%。2022年1至9月大豆进口6904万吨，同比减少495万吨，减幅6.6%。

据Mysteel农产品团队初步统计，2022年11月份国内主要市场油厂进口大豆到港量预计121船，共计约786.5万吨（本月船重按6.5万吨计）。其中华东地区（含沿江地区）32船约208万吨；山东地区（含河南）26.5船约172.25万吨；华北地区21船约136.5万吨；东北地区11船约71.5万吨；广西地区11船约71.5万吨；广东地区14船91万吨；福建地区5.5船约35.75万吨。

此外，据Mysteel农产品团队对2022年12月及2023年1月的进口大豆数量初步统计，其中12月进口大豆到港量预计为1050万吨，1月进口大豆到港量预计为740万吨。

2018-2022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

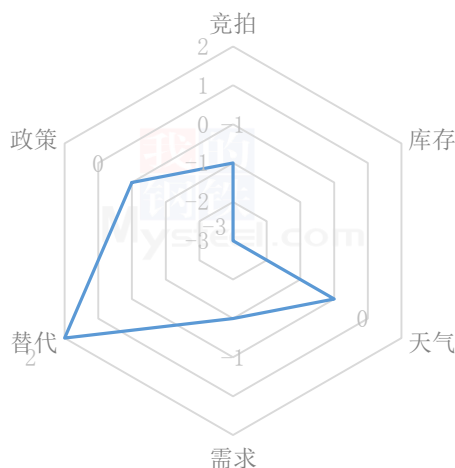
## 第五章 上下游相关产品

10 月，因美豆压榨量偏低，美豆油库存降至两年低位，CBOT 豆油呈现上涨趋势，后因全球经济前景趋弱，抑制了豆油的上涨动力，现阶段处于动荡的形势。国内豆油方面，因国庆之后，受原油带动预期盘面上涨影响，下游节后高价补货，之后，各地疫情不一，下游需求减弱，虽库存偏低，但竞品油脂棕榈油高库存以及持续增加的到港量抑制了豆油的上涨动力，因此基差持续下跌。

## 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：**受冷空气影响，11月1日内蒙古东北部和东北部分地区有雨雪和大风天气，如雨雪不大对大豆运输或无明显不利影响。**库存：**大豆供应整体较为充足。**需求：**下游需求稍显一般，产销区受新冠疫情影响走货不畅，需求偏淡。**替代：**进口大豆价格高位运行，货源相对较少对行情有一定的支撑。**政策：**市场政策端的消息暂较少。

**总结：**东北高蛋白大豆与低蛋白大豆仍有一定的价格差，虽然目前低蛋白大豆农户售粮积极性一般，也有中储粮的价格作为参考，但长期来看低蛋白大豆货源流向值得关注，低蛋白大豆行情或不乐观。南方优质大豆走货加快后价格或有上涨可能。



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

黑龙江大豆价格走势预测图（元/吨）



数据来源：钢联数据

东北高蛋白大豆与低蛋白大豆仍有一定的价格差，虽然目前低蛋白大豆农户售粮积极性一般，也有中储粮的价格作为参考，进口大豆价格高位对行情也形成一定支撑，短期震荡，但长期来看低蛋白大豆货源流向值得关注，低蛋白大豆行情或不乐观。南方优质大豆走货加快后价格或有上涨可能。

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