

国产大豆市场

月度报告

(2022年11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

(2022年11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

本月东北大豆价格继续走低，中储粮、华粮及京粮大豆收购价格利空东北大豆现货市场，另外本月东北产区在新冠疫情的影响下，静默的产区较多，各地物流稍显不畅，走货也较为缓慢。11月份东北产区大豆价格都有不同程度的下调，其中东部产区价格下调的幅度多于西部产区。

南方大豆价格本月价格基本稳定，但上货量较10月份减少至少一半，农户低价售粮意向一般，其次是部分农户暂在外地打工无暇卖粮。走货情况也显一般，其一是部分产区受新冠疫情影响物流不畅，其二是下游对价格偏高的大豆并不认可。在本月末因走货缓慢，南方大豆价格有松动迹象。

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	10.31 价格	11.30 价格	涨跌	备注
黑河	嫩江	2.85	2.83	-0.02	蛋白 40%以上毛粮收购价
佳木斯	富锦	2.73	2.60-2.73	-0.13	毛粮收购价
双鸭山	宝清	2.75	2.63-2.75	-0.12	毛粮收购价
绥化	海伦	2.90-2.92	2.90	-0.02	蛋白 40%以上毛粮收购价
安徽	淮北	3.15	3.16	0.01	净粮装车价
山东	菏泽	3.15	3.15-3.17	0.02	净粮装车价

数据来源：钢联数据

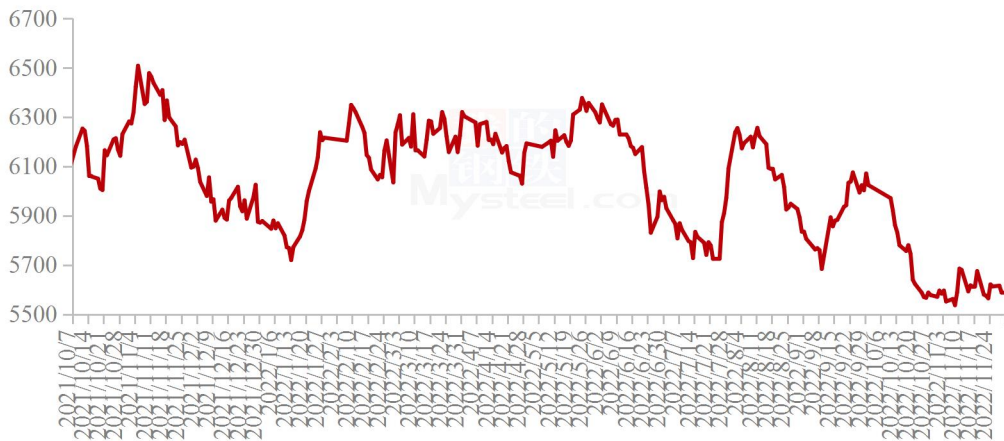
本月东北大豆价格弱势运行，中储粮、华粮、京粮等大豆收购主体持续下调收购价格，以呼伦贝尔直属库大豆的收购价来看，10月19日不看蛋白大豆收购价格为2.93元/斤，在11月初收购价格下调0.01元/斤，在月末连续两次下调收购价格并且收购标准有所改变，截至月末该粮库蛋白 $\geq 38\%$ 筛粮收购价格为2.88元/斤，蛋白 $< 38\%$ 筛粮收购价格为2.83元/斤。中储粮收购进度较快，收购价格下调后底部支撑也减弱，东北部分产区低蛋白粮源较10月份下调0.10元/斤以上。

本月南方大豆价格相对稳定，部分农户低价卖粮积极性一般，贸易商随行少量收购，随收随销为主，存粮的积极性不高。成交方面也显一般，部分产区物流不畅是一方面原因，另一方面的原因豆制品企业开机率不高，走货也较为有限。

1.2 期货走势

月内大商所豆一期货价格震荡下行，11月10号左右受黑龙江省储传闻的影响大豆盘面反弹至5690元/吨左右。但随着传闻的落空，期货市场重回基本面，自11月14日起豆一盘面价格重回弱势。月内豆一最高价5679元/吨，最低价5505元/吨。

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8-9成，山东余粮7成左右，安徽余粮7成左右，河南余粮约8成。

第三章 下游需求情况

在新冠疫情影响下，学校食堂、餐饮行业营业情况不佳，对豆制品的采购量也有限，大豆的销量受到抑制。

第四章 大豆进口统计

海关总署公布的数据显示，中国10月大豆进口413万吨，环比减少358万吨，减幅46%；同比减少98万吨，减幅19%。

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）。Mysteel农产品团队初步统计，2022年7月份国内主要地区油厂进口大豆到港量预计共117船，共计约760.5万吨（本月船重按6.5万吨计），2022年8月及9月的进口大豆数量初步统计，其中8月进口大豆到港量预计为680万吨，9月进口大豆到港量预计为610万吨。

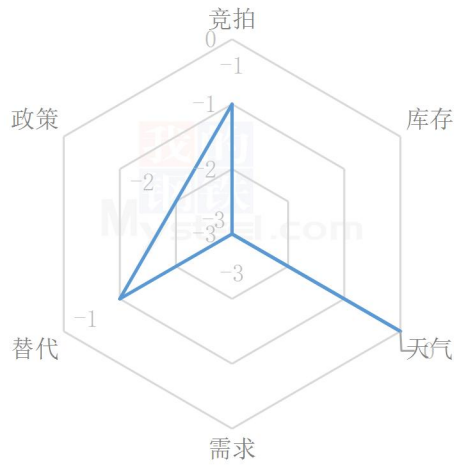
第五章 上下游相关产品

本月国内花生价格偏强运行。11月初花生粕高位运行，带动主力油厂入市积极，鲁花工厂全面开机，持续消化产区库存。贸易商建立库存意愿增加，花生价格稳中上行。进入本月中旬，花生粕价格走低，油厂收购价格下调，整体收购意愿良好。月底国内交通管制明显，产区可流通量减少，油厂被动停机。预计12月花生价格高位震荡运行。

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：29-30日，寒潮继续影响我国中东部大部地区，带来剧烈降温、大风和雨雪天气，对大豆运输有一定不利影响。**库存：**大豆库存量相对较大，供应较为充足。**需求：**部分产区处于静默状态，大豆需求量较为有限。**替代：**进口大豆价格相较于前期略偏低，12月大豆进口量增加。**政策：**中储粮大豆收购价格下调。

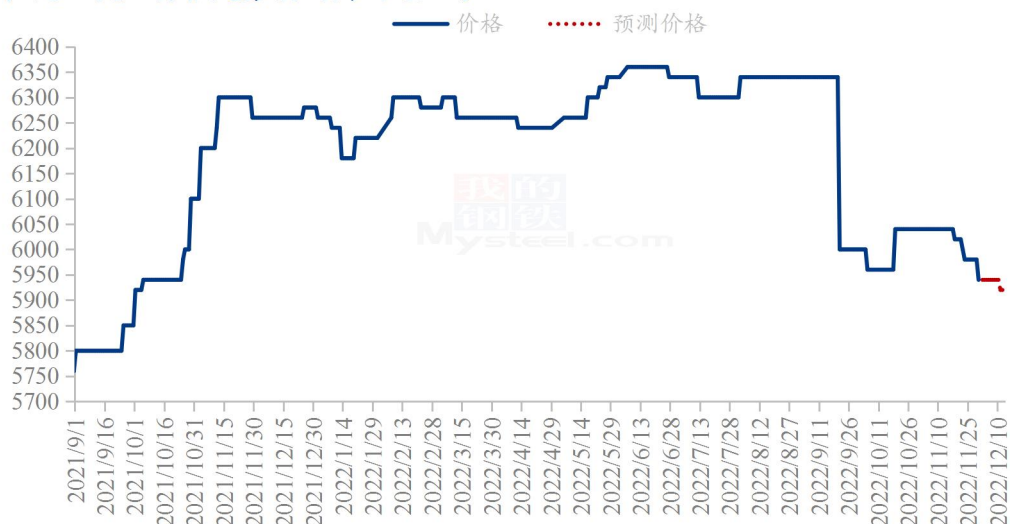
总结：需求偏弱对行情暂无支撑作用，收购主体收购价格下调对行情的支撑有限，未来进口大豆供应量增加都将对行情形成不利影响，预计下月大豆行情偏弱运行。

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。

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

需求偏弱对行情暂无支撑作用，收购主体收购价格下调对行情的支撑有限，未来进口大豆供应量增加都将对行情形成不利影响，预计下月大豆行情偏

弱运行。

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