

国产大豆市场

月度报告

(2023年11月)



Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：021-26090213

邮箱：biantingting@mysteel.com

传真：0533-2591999

国产大豆市场月度报告

(2023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	- 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

11 月份东北新季大豆价格较为稳定，因本月产区降雪较多，天气寒冷农户卖粮积极性不高，走货偏慢，贸易商库存也多维持低位，收购意向也不强。本月粮源多送中储粮粮库，粮库排队数量较多。

11 月份豫鲁皖大豆价格偏弱运行，主因走货不畅，月内该地区大豆价格下调，农户卖粮积极性不高，贸易商走货不畅，收购积极性也不高。

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	12.1 价格	涨跌	备注
黑龙江	嫩江	2.30	2.30	0.00	低蛋白毛粮收购价
黑龙江	海伦	2.40	2.38-2.40	0.00	低蛋白毛粮收购价
内蒙古	大杨树	2.30	2.30	0.00	毛粮收购价
安徽	淮北	2.90	2.82-2.83	- (0.07-0.08)	净粮装车价
山东	菏泽	2.70	2.70	0.00	杂花豆毛粮收购价
湖北	荆州	2.80	2.80	0.00	手工中黄毛粮收购价

数据来源：钢联数据

11 月东北大豆价格运行平稳，受国储收购底价支撑，大豆价格暂未出现下滑。但走货不快，进口大豆到港量增多也使得大豆价格上涨存在一定的压力。虽然本月豆一期货价格出现较为明显的上涨，但对现货带动有限。市场消息也较多，但目前始终无明确的消息出台。

豫鲁皖大豆本月走货较为缓慢，贸易商压低利润出售，净粮销售价格下滑。但低价收粮农户卖粮意向一般，部分产区毛粮收购价格下调幅度相对有限。产区贸易商库存偏低，多数粮源集中在农户手中。至本月底安徽产区余粮预计 9 成左右，山东菏泽、济宁余粮预计 6 成，湖北大豆预计余粮 4 成以上。

1.2 期货走势

11月份豆一期货冲高，11月中旬受市场传言对油厂实行补贴、黑龙江省储大豆等一系列消息的影响豆一期货快速拉涨，但因传言始终未得到证实，豆一期货上涨震荡。本月豆一期货主力2401最高价5108元/吨，最低价4828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

新季大豆上市，大豆供应较为充裕，截至11月底，东北余粮预计剩余8成左右，安徽余粮预计剩余9成左右。

第三章 下游需求情况

新季大豆上市后，因价格持续下调，下游采购积极性不高，下游加工利润不高，采购意向也较为清淡。

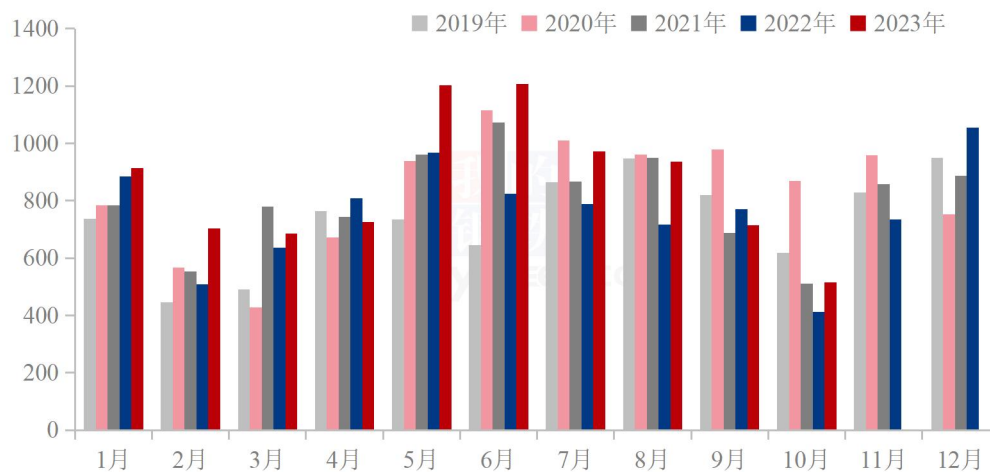
第四章 大豆进口统计

根据海关总署统计，2023年10月份中国大豆进口量515.8万吨，同比去年增加103万吨，同比增幅25%；环比9月进口量减少200万吨，环比减幅

28%。此外，2023年1-10月份进口大豆累计8242万吨，同比增幅14.6%。

据Mysteel农产品团队初步统计，2023年11月份国内主要地区123家油厂大豆到港预估130船，共计约845万吨（本月船重按6.5万吨计）。其中东北15船约97.5万吨；华北（含陕西）20.5船约133.25万吨；山东（含河南）22船约143万吨；华东地区（含沿江）43.5船约282.75万吨；福建5船约32.5万吨；广西（含海南）9.5船约61.75万吨；广东14.5船94.25万吨。据Mysteel农产品团队对国内各港口到船预估初步统计，2023年12月960万吨，2024年1月750万吨。

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

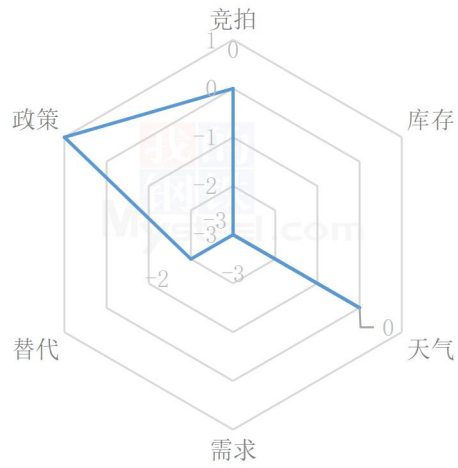
第五章 上下游相关产品

11月，上半旬主要以涨为主，主要是因为天气升水以及美豆油压榨量逐步提升，榨利虽有所减少，但豆粕需求强劲给予盘面支撑。下半旬盘面互有涨跌，一方面巴西天气多变，另一方面受原油端和棕榈油影响较大，盘面震荡。国内方面压榨有所提高，需求不佳，多为回补空单，库存增长，预计后期基差偏弱震荡，价格随盘波动。

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：未来10天（11月30日-12月9日），内蒙古东北部、东北地区东部等地累计降水量有5~15毫米，我国其余大部分地区累计降水量不足3毫米或无降水。对大豆产区运输及装车暂无明显影响。

需求：贸易商目前多观望，采购积极性一般。**政策：**中储粮暂收购价格已出，部分粮库收购接近尾声。竞拍：目前暂无国产大豆拍卖。**替代：**港口进口豆增加，价格下调。

总结：目前有国储收购价格作为支撑，大豆价格下滑有一定难度，但目前购销不畅，基层余粮偏多，进口豆大量到港都对行情有一定不利影响，大豆价格上涨也较为困难，预计下月大豆价格或相对稳定，重点关注政策端变化。

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）

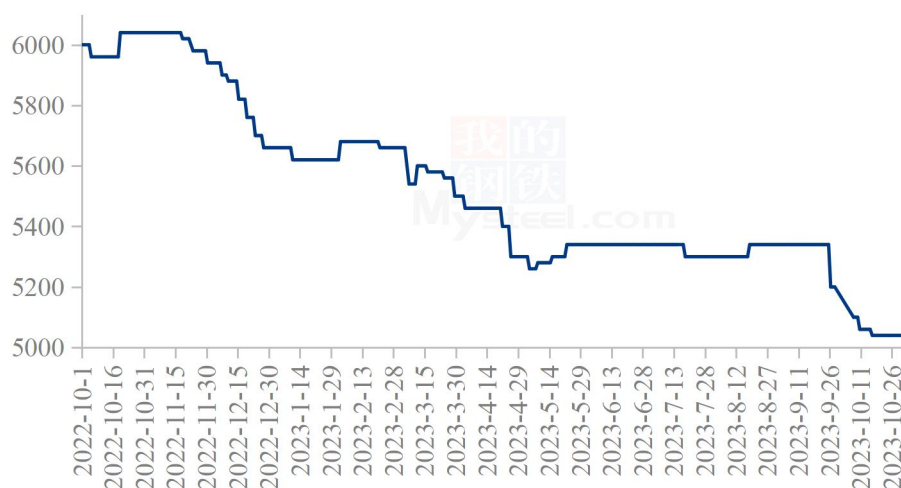


图3 大豆价格预测图

数据来源：钢联数据

利好因素：农户低价卖粮积极性一般、中储粮收购。

利空因素：走货清淡、基层余粮偏多，进口豆到港量增多价格有所下滑。

预测：目前有国储收购价格作为支撑，大豆价格下滑有一定难度，但目前购销不畅，基层余粮偏多，进口豆大量到港都对行情有一定不利影响，大豆价格上涨也较为困难，预计下周大豆价格或相对稳定。

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