

# 国产大豆市场

## 月度报告

(2023年12月)



### Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：021-26090213

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

传真：0533-2591999

# 国产大豆市场月度报告

(2023年12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

12月东北大豆价格持续偏弱，月初部分粮库收购接近尾声，市场支撑作用减弱，现货价格因此下调，贸易商收购意向普遍偏淡，本月最后一周中储粮再出收购公告，期货价格也出现上涨，价格有一定的止跌企稳迹象。

12月份豫鲁皖大豆价格偏弱运行，走货不畅，大豆质量也出现一定问题。农户卖粮积极性不高，贸易商库存多维持低位。

## 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	12.1 价格	12.29 价格	涨跌	备注
黑龙江	嫩江	2.30	2.28	-0.02	低蛋白毛粮收购价
黑龙江	海伦	2.38-2.40	2.35	-(0.03-0.05)	低蛋白毛粮收购价
内蒙古	大杨树	2.30	2.27	-0.03	毛粮收购价
安徽	淮北	2.82-2.83	2.72-2.73	-0.10	净粮装车价
山东	菏泽	2.70	2.60-2.65	-0.05	杂花豆毛粮收购价
湖北	荆州	2.80	2.75	-0.05	手工中黄毛粮收购价

数据来源：钢联数据

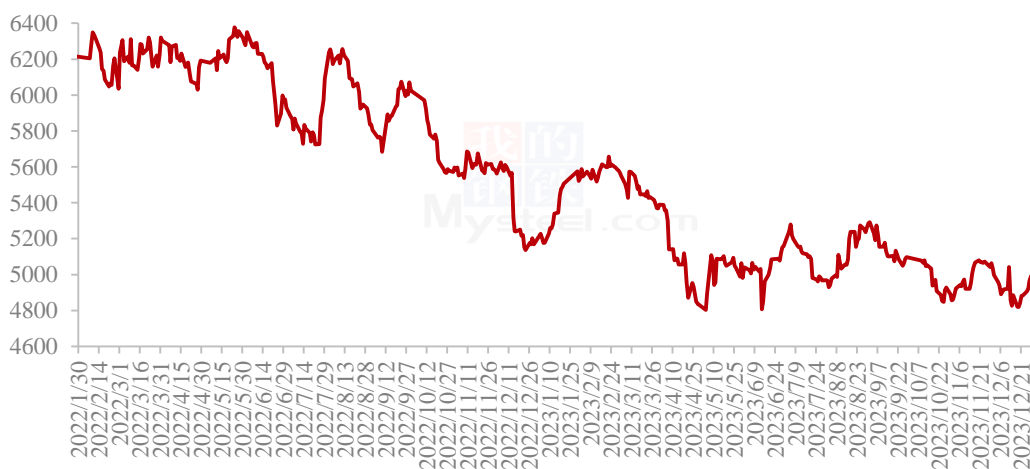
12月东北大豆价格呈现稳中偏弱的运行态势，月初粮库收购收尾并且象屿收购价格持续下调对东北大豆现货价格有一定不利影响，12月中上旬豆一期货也延续下行调整的趋势东北大豆价格从月初开始下调。本月最后一周中储粮再出收购公告，市场也流出其他政策端消息，期货价格上涨，12月最后一周东北大豆价格略有止跌迹象。

本月南方大豆价格持续下调，产区前期存货有变红迹象，此部分大豆贸易商出货积极性较高，此部分大豆下跌明显；另外商品豆成交一般，元旦前的备货旺季并未出现，商品豆价格也有所走货，12月南方大豆价格较11月下月下滑0.05-0.10元/斤。至本月底安徽产区余粮预计7成左右，山东菏泽、济宁余粮预计5成，湖北大豆预计余粮4成左右。

## 1.2 期货走势

本月豆一期货主力由 2401 向 2403 转变，豆一期货价格在月初出现下行，本月第二周行情走势较为复杂，产业客户在低位做多，盘面再次上涨至 4950 元/吨附近，随后盘面再次下跌，2401 临近交割，大幅减仓。12 月中旬主力合约由 2401 变为 2403，因 03 合约大幅增仓，多头在等政策端利好，空头下拉空间有限。12 月最后一周市场再出利多消息，豆一主力在再此上涨至 5000 元/吨附近。

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 12 月底，东北余粮预计剩余 6 成左右，安徽余粮预计剩余 7 成左右。

## 第三章 下游需求情况

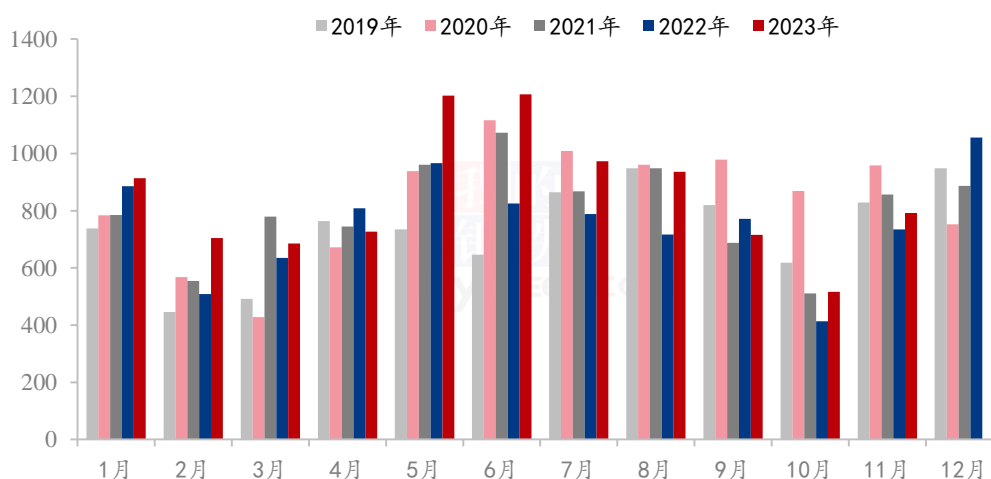
因价格持续下调，下游采购积极性不高，下游加工利润不高，采购意向也较为清淡。虽接近年关，贸易商备货意向也显一般。

## 第四章 大豆进口统计

根据海关总署统计，2023年11月份中国大豆进口量792万吨，同比去年增加57万吨，同比增幅7.8%；环比10月进口量增加276万吨，环比增幅53.5%。此外，2023年1-11月份进口大豆累计8963万吨，同比增幅13%。

据Mysteel农产品团队初步统计，2023年12月份国内主要地区123家油厂大豆到港预估133船，共计约864.5万吨（本月船重按6.5万吨计）。其中东北13船约84.5万吨；华北（含陕西）21船约136.5万吨；山东（含河南）28船约182万吨；华东地区（含沿江）42.5船约276.25万吨；福建5船约32.5万吨；广西（含海南）9船约58.5万吨；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，2024年1月680万吨，2月500万吨。

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

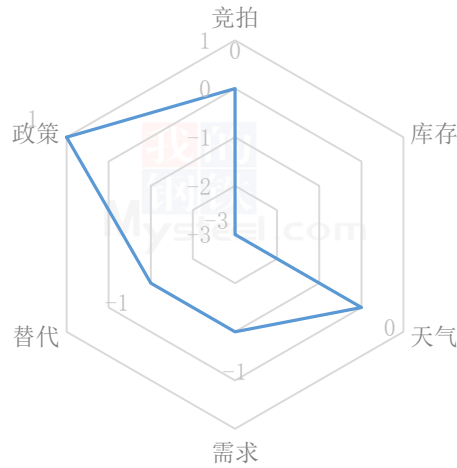
## 第五章 上下游相关产品

12月，受到原油需求欠佳影响以及巴西天气改善，盘面一度下跌，后因地缘政治问题影响运输，巴西天气反复以及生柴政策优化，对豆油形成支撑。国内方面现阶段虽豆粕近期成交有所好转，但豆油节前备货意愿仍然较低，且压榨产能逐步恢复，豆油暂无有利支撑，预计基差或偏弱运行。

## 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:** 未来10天(12月29日至2024年1月7日), 全国大部地区降水偏少, 全国大部地区气温较常年同期偏高, 其中甘肃西部、内蒙古、吉林、辽宁及江南、华南等地平均气温偏高2~3℃。未来10天天气晴好, 对行情暂无明显不利影响。**需求:** 下游备货积极性依然不高, 春节前的备货意向不如预期。**政策:** 部分粮库开启新一轮收购, 对行情有一定的支撑。**竞拍:** 目前暂无国产大豆拍卖。**替代:** 港口进口豆价格暂维持较高的位置, 对国产豆价格暂无明显不利影响

**总结:** 目前有粮库收购对行情有一定支撑, 其他利多政策性因素暂未公布的情况下市场的支撑比较有限, 市场购销也不活跃, 大豆价格难出现上涨, 预计下周大豆价格相对稳定, 仍需关注政策端消息的影响。

#### 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）

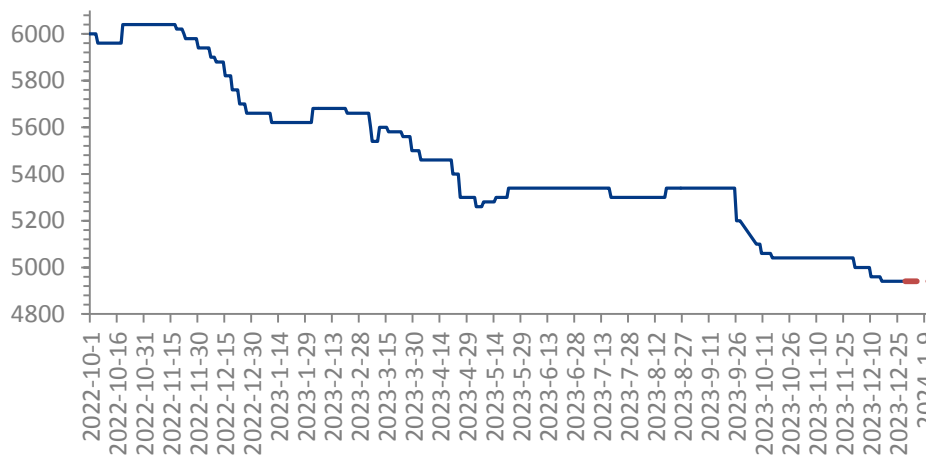


图3 大豆价格预测图

数据来源：钢联数据

利好因素：农户低价卖粮积极性一般、中储粮再次收购。

利空因素：走货清淡、基层余粮偏多。

预测：目前有粮库收购对行情有一定支撑，其他利多政策性因素暂未公布的情况下市场的支撑比较有限，市场购销也不活跃，大豆价格难出现上涨，预计下周大豆价格相对稳定，仍需关注政策端消息的影响。

资讯编辑：边婷婷 021-26090213

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100