

国产大豆市场

月度报告

(2022年3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3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.....	- 2 -
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.....	- 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

本月国产大豆价格以偏弱运行为主，本月第二周因国际农产品价格表现偏强以及外盘走强的情况下东北大豆价有一波上涨走势，但国产大豆走货持续不畅，农户卖粮的积极性较高，3月中旬开始大豆价格呈现稳中略偏弱的走势。拜泉、海伦、嫩江直属库均在收购，部分蛋白厂也入市收购，对底部行情有支撑。

本月安徽大豆价格略显下调，月中安徽大豆价格较月初下调 0.03 元/斤，主因走货不畅。山东、河南大豆价格本月以平稳运行为主。本月南方地区大豆走货不畅，贸易商随行收购，无做库存意向。

预计 4 月份大豆价格仍难走出趋势性行情，中储粮粮库收购对行情 形成一定支撑，但目前需求端表现偏弱，价格暂难找到上行突破口，价格上涨及下跌均有一定难度。

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	2.28 价格	3.31 价格	涨跌	备注
黑河	嫩江	2.95	2.96	0.01	毛粮收购价
佳木斯	富锦	2.85-2.90	2.85-2.90	0	毛粮收购价
双鸭山	宝清	2.90	2.90	0	毛粮收购价
绥化	海伦	3.00-3.05	3.00-3.05	0	毛粮收购价
吉林	敦化	2.97	2.97	0	毛粮收购价
内蒙古	大杨树	2.95	2.95	0	毛粮收购价
安徽	淮北	3.34-3.38	3.32-3.35	- (0.02-0.03)	净粮装车价
江苏	淮安	3.75	--	--	基本无货
山东	菏泽	3.30	3.30	0	净粮装车价
河南	商丘	3.28	3.28	0	净粮装车价

数据来源：钢联数据

本月东北地区大豆价格月初偏强，以绥化海伦地区为例，月内毛粮最高收购价格达到 3.08 元/斤，主要受到美国大豆价格上涨的影响。但随着月中大豆走货清淡，价

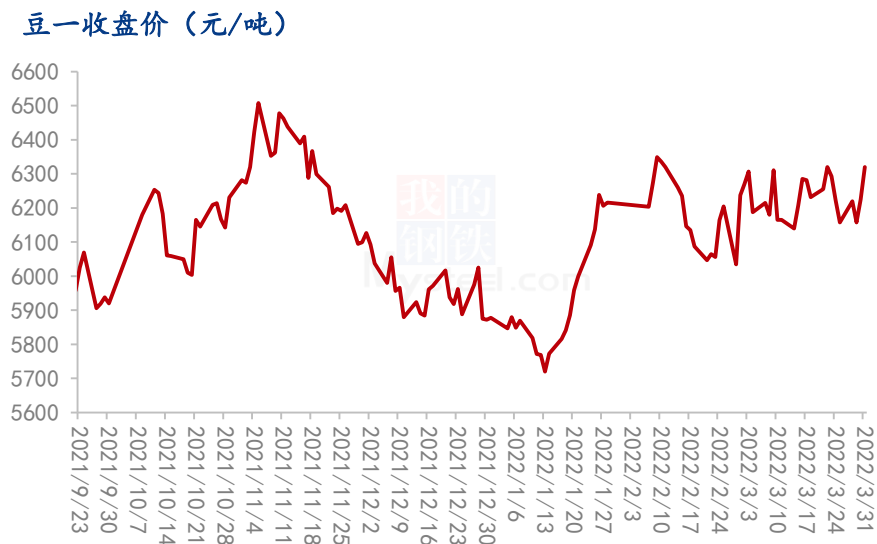
格下滑，至本月底大豆价格基本与月初持平。

本月中储粮拍卖较为频繁，保持一周两拍的频率，对市场的供应端形成补充也对价格形成一定的压制。

本月安徽大豆价格价格下滑，山东、河南大豆价格维持平稳。走货较为清淡，本月中下旬部分地区出现疫情，对于大豆收购及销售均有不利影响

1.2 期货走势

本月豆一期货价格震荡调整，期现结合程度不高，豆一主力 2207 在 6100-6400 元/吨之间震荡。外盘走势，国内的拍卖对期货盘面有所影响。



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

截止到本月底东北地区余粮至少 2 成以上，绥化、双鸭山余粮 2 成左右，黑河、齐齐哈尔余粮 2-3 成，内蒙古阿荣旗、莫旗余粮 1-2 成左右，大杨树余粮预计 4 成左右。山东地区余粮已比较有限，预计余粮 1-2 成，安徽预计 3-4 成，河南地区预计 2-3 成。

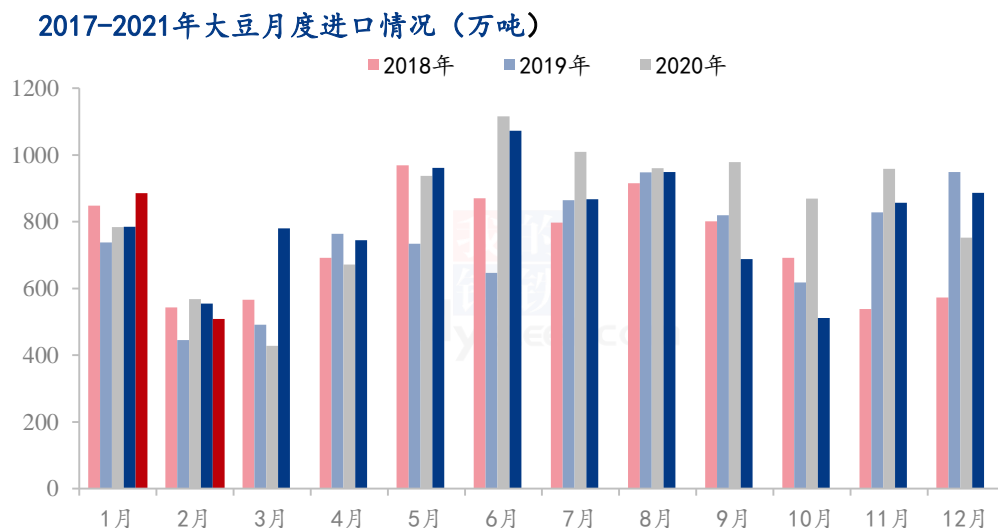
第三章 下游需求情况

受疫情影响，生产企业、学校以及餐饮企业放假，豆制品需求减少，豆需求量也因此有所减少。天气回暖，蔬菜供应上量，豆制品销量下滑，对大豆的采购量也将有所减少。四月份需求端需关注餐饮复工及学校开学情况，若下游正常开工，或有一定的需求。

第四章 大豆进口统计

海关总署公布的数据显示，2022年1-2月累计进口大豆约1394.2万吨；同比2021年1-2月增加约53.5万吨，增幅4%。

2022年3月份国内主要地区油厂进口大豆到港量共101.5船，共计约659.75万吨。据Mysteel农产品团队初步统计，2022年4月份国内主要地区油厂进口大豆到港量共130船，共计约845万吨（本月船重按6.5万吨计）。5月进口大豆到港量预计为870万吨。4-5月份预计大豆进口量较多。



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

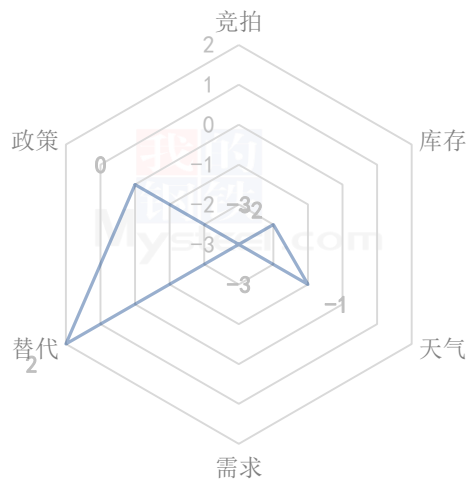
月内CBOT大豆期价冲高回落，月内高点1736.50美分/蒲式耳，低点1622.00美

分/蒲式耳；CBOT 豆油期价表现弱于 CBOT 大豆期货，月内高点 78.58 美分/磅，低点 70.52 美分/磅。巴西南部及阿根廷降水减少，影响当地新作大豆产量，导致美盘大豆、豆油价格本月前半段走高，而后随着原油价格大幅走低，期价随之走弱。本月连盘豆油主力合约从 y2205 合约更换为 y2209，以偏弱震荡为主。3 月豆油现货一口价随盘面波动，目前国内油厂一级豆油现货主流报价区间 10620-11000 元/吨，月内均价参考 11378 元/吨，3 月 31 日全国均价 10805 元/吨，环比 2 月 28 日全国均价 11467 元/吨，下跌 662 元/吨。截至发稿，国内沿海地区一级豆油主要市场基差 2205+400 至 880 元/吨。

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：气温升高，不利于大豆的保存，农户售粮积极性提高；**库存：**基层余粮略多于去年同期；**需求：**餐饮企业学校食堂等处于休业状态，大豆需求较为低迷；**竞拍：**中储粮拍卖持续进行，对供应端形成补充，对现货市场有不利影响。**替代：**进口大豆价格高位对行情形成一定利多支撑。

总结：大豆拍卖较为频繁，对供应端形成补充，但需求并不理想，大豆价格上涨的动力不足。

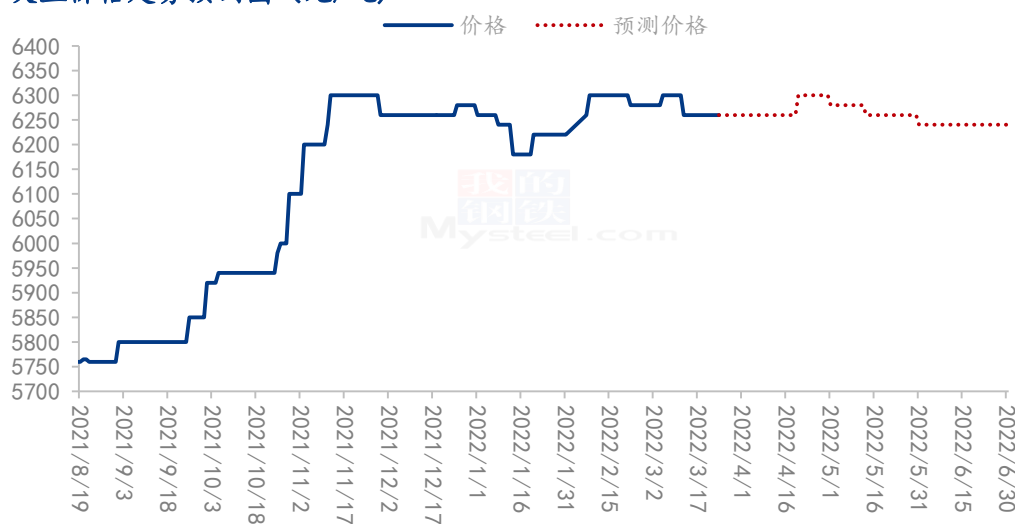
影响因素及影响力值说明

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

大豆价格走势预测图（元/吨）



数据来源：钢联数据

预计4月份大豆价格仍难走出趋势性行情，中储粮粮库收购对行情形成一定支撑，但目前需求端表现偏弱，价格暂难找到上行突破口，价格上涨及下跌均有一定难度。

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