

国产大豆市场 月度报告

(2021年12月)



我的农产品

编辑：边婷婷

电话：0533-7027205

邮箱：biantinting@mysteel.com

传真：021-26093064

国产大豆市场月度报告

(2021 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

我的农产品网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

本月核心观点.....	- 1 -
第一章 行情回顾	- 1 -
第二章 供应情况	- 3 -
第三章 下游消费情况	- 3 -
第四章 期货走势回顾	- 3 -
第五章 进口统计	- 4 -
第六章 上下游相关产品	- 5 -
第七章 大豆后市价格影响因素	- 5 -
第八章 后市预测	- 7 -

本月核心观点

12 月份东北地区大豆价格稳中偏弱运行，价格的变动与粮库收购价格的变动有密切关系。12 月 2 日大杨树直属库收购价格下调 0.02 元/斤，对现货市场形成一定利空影响，东北地区大豆价格在上月底的基础上继续下滑。12 月 22 日敦化直属库收购价格上调收购价，另外走货情况也有所好转部分地区豆价有所上调。截至本月底绥化海伦地区毛粮收购价 3.00-3.05 元/斤，较上月底下滑 0.05 元/斤。

本月南方地区走货较为清淡，下游买货意向清淡，即便本月底已临近春节大豆购销仍无明显好转，价格呈现稳中趋弱的运行态势。截至本月底安徽淮北地区净粮装车参考 3.33-3.40 元/斤，低端价格较 11 月底下滑 0.09 元/斤，高端价格较 11 月底下滑 0.05 元/斤。

第一章 行情回顾

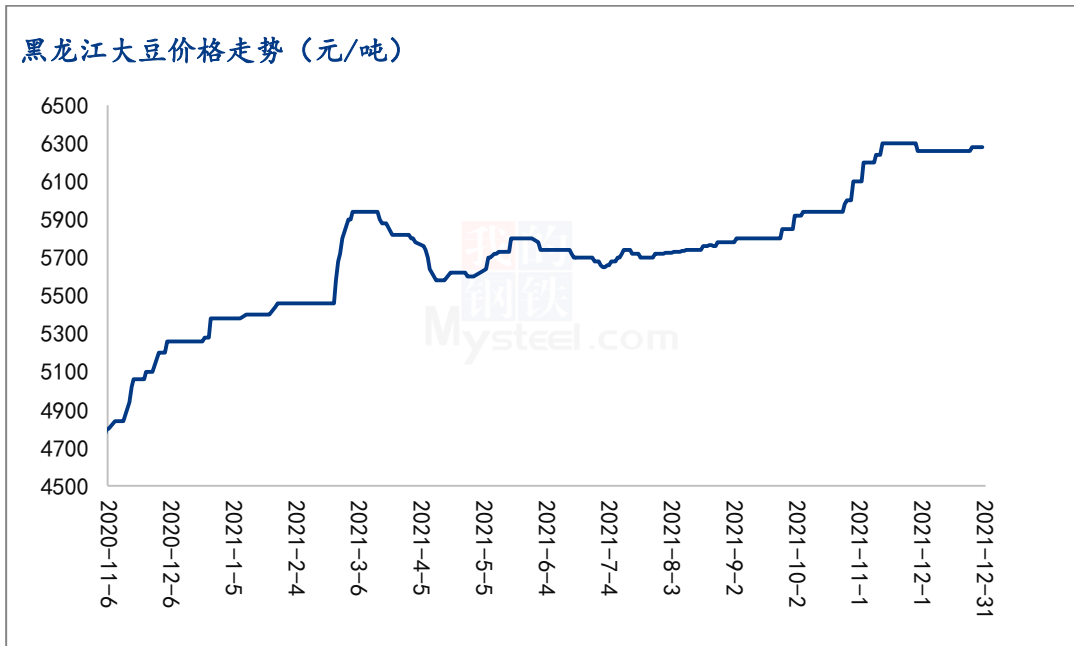
表 1 大豆主流市场价格表

单位：元/斤

省份	地区	11.30 价格	12.31 价格	涨跌	备注
黑河	嫩江	3.00-3.03	2.95-3.00	- (0.03-0.05)	毛粮收购价
佳木斯	富锦	2.95	2.85	-0.05	毛粮收购价
双鸭山	宝清	2.95	2.90-2.94	- (0.05-0.01)	毛粮收购价
绥化	海伦	3.05-3.10	3.00-3.05	-0.05	毛粮收购价
吉林	敦化	3.00-3.05	2.95-3.00	-0.05	毛粮收购价
内蒙古	大杨树	3.00-3.02	3.00-3.02	0	毛粮收购价
安徽	淮北	3.42-3.45	3.33-3.40	- (0.05-0.09)	净粮装车价
江苏	淮安	3.85	3.75	-0.10	白皮过双比重筛
山东	菏泽	3.42	3.33	-0.09	净粮装车价
河南	商丘	3.38	3.33	-0.05	净粮装车价

本月东北大豆价格的变化与国储价格的调整关系密切，本月内蒙古地区、黑龙江东部地区及黑河部分地区大豆送国储为主，拜泉及海伦地区高蛋白大豆走市场为主。月初大杨树直属库下调 0.02 元/斤，其他收购主体价格也有所下调，东北地区毛粮收购价下行，经历了月初的价格下行后，月中价格基本持稳。22 日吉林敦化直属库上调收购价格并且走货略有所好转，东北地区豆价上涨 0.02 元/斤左右，28 日绥棱直属库、哈尔滨直属库以及阿城、巴彦分公司价格下调公告出示，对现货市场有气氛有一定不利影响，黑龙江部分地区在月底有略下调迹象。

南方地区大豆价格本月偏弱运行，主因走货不畅影响，本月南方地区大豆价格下滑 0.05-0.09 元/斤，下游寻货积极性一般。贸易商库存基本维持低位，根据市场需求收购多为本月南方贸易商的操作思路。



数据来源：钢联数据

图 1 黑龙江大豆价格走势

第二章 供应情况

本月东北地区大豆送粮库为主，外销量相对较少，截至本月底东北地区余粮至少 5 成，拜泉地区余粮在 3 成左右。南方地区本月走货也相对缓慢，余粮 4 成以上至 5 成之间。于本年度大豆产量较小，虽然余量比例相对较大，但余粮量不大。

第三章 下游消费情况

进口豆价格明显低于国产大豆，进口豆替代国产大豆的现象比较明显，因此国产大豆消费量未见明显增多。春节日益临近，国产大豆购销或在农历小年前基本结束，1 月份国产大豆购销仅剩 25 天左右，下游需求端的采购力度明显弱于往年同期。

第四章 期货走势回顾

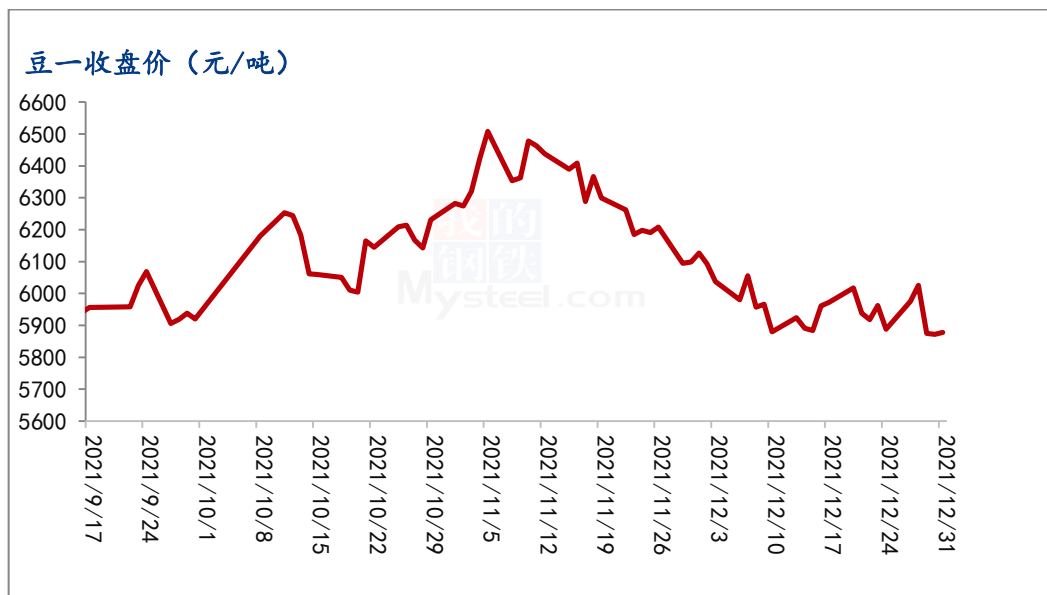
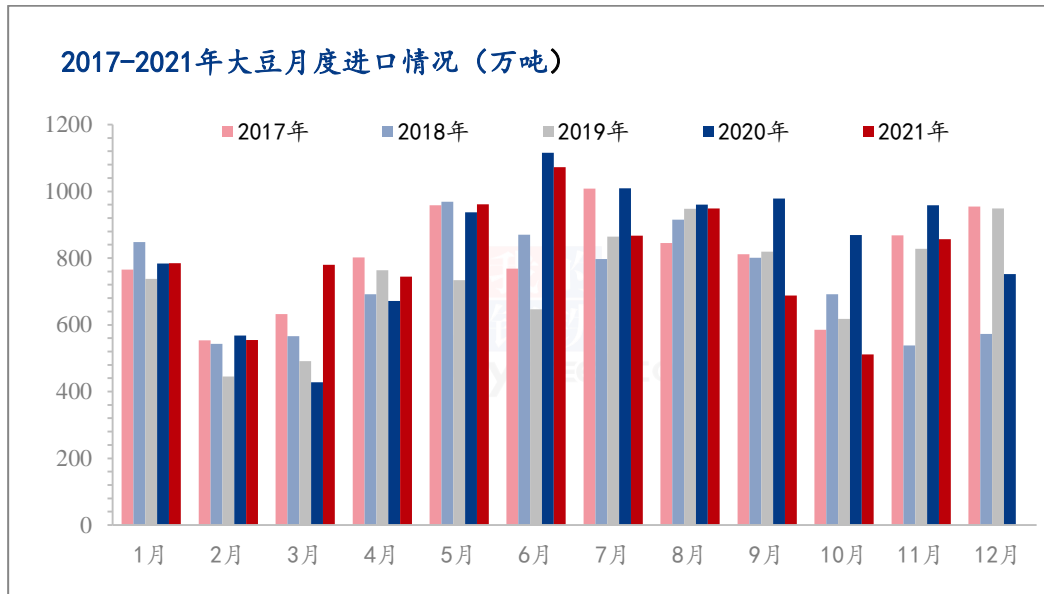


图 2 大连商品交易所黄豆一号主力合约走势

本月豆一主力价格呈现震荡下行的趋势，在本月 20 号左右由于收到粮库上调收购价格的影响，价格出现上涨，但随后仍出现下跌。期限背离的情况仍在持续。

第五章 大豆进口统计



数据来源：钢联数据

图 3 大豆月度进口量统计图

中国海关总署公布的数据显示，2021 年 11 月份 857.00 万吨，1-11 月累计进口量为 8768.15 万吨，较 2020 年 1-11 月份下滑 512.17 万吨，海运费有所上涨一定程度上影响进口大豆数量。据 Mysteel 农产品团队初步统计，2022 年 1 月份国内主要地区油厂进口大豆到港量共 109 船，共计约 708.5 万吨（本月船重按 6.5 万吨计）。

此外，据 Mysteel 农产品团队对 2022 年 2 月及 3 月的进口大豆数量初步统计，其中 2 月进口大豆到港量预计为 670 万吨，3 月进口大豆到港量预计为 660 万吨。（注：由于远月买船及到港时间仍有变化可能，因此后期的到港数据中有修正。）

第六章 上下游相关产品

豆油：月内 CBOT 大豆期价探底回升，月内高点 1384.50 美分/蒲式耳，低点 1216.25 美分/蒲式耳；CBOT 豆油期价表现要明显弱于大豆期货，月内高点 58.86 美分/磅，低点 51.10 美分/磅。主因本月巴西南部及阿根廷降水减少，或影响当地新作大豆产量，导致美盘大豆价格持续走高，而豆油部分则因巴西、美国等地生柴掺混比例超预期变化，引发利空。外盘走势小幅分化，影响内盘价格，本月连盘豆油主力合约完成移仓换月，受外盘美豆强势影响，连盘 Y2205 合约先跌后涨，月线收阳。现货方面，本月厂商为刺激出货基差下调为主，但降价后市场实际出货情况并未明显好转。12 月豆油现货价格探底回升，目前国内油厂一级豆油现货主流报价区间 9560-9800 元/吨，月内均价参考 9609 元/吨，环比上月均价 10290 元/吨，下跌 681 元/吨，跌幅 6.62%。截至发稿，国内沿海地区一级豆油主要市场基差 2205+700 至 940 元/吨。

第七章 大豆后市价格影响因素

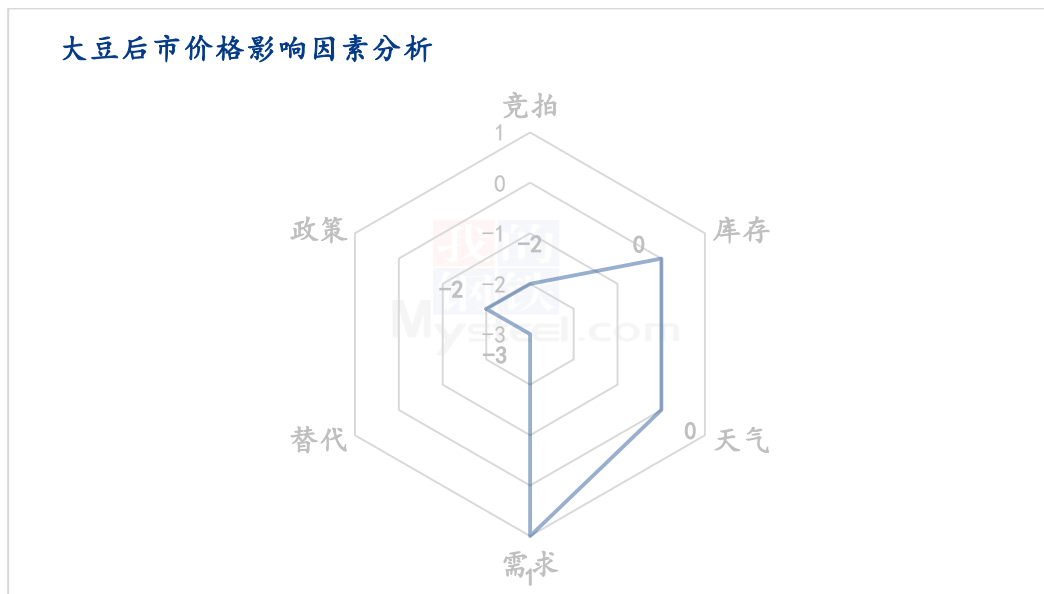


图 4 大豆后市价格影响因素分析

影响因素分析：

天气：未来 10 天大豆主产区天气晴好，天气对于行情的影响有限。库存：产区整体余货量略高于去年同期。需求：下游对产区价格接受程度一般，进口豆替代，今年备货力度或弱于往年同期。政策：拍卖持续进行，部分中储粮库下调收购价格。

总结：国储方面的收购消息对东北地区大豆价格影响仍较为明显，。需求端对于行情的支撑力度或比较有限。预计下月大豆价格上涨有难度，或稳中偏弱窄调。

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综合数值判定。

第八章 后市预测

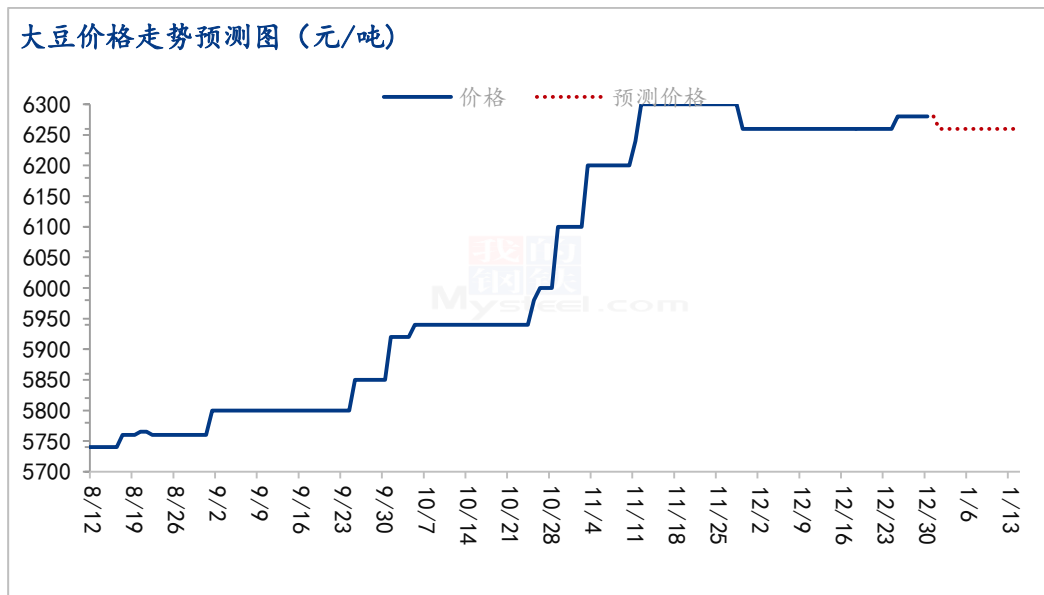


图 5 大豆价格走势预测图

春节前大豆走货期不足 1 个月，春节前备货力度弱于去年同期，需求端对行情的支撑比较有限。国储方面仍需关注元旦后的收购政策的变化，国储消息对行情的影响依然较为明显，预计豆价在 1 月份难上涨。

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

免责声明：

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的

任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。