

# 国产大豆市场

## 月度报告

(2022年5月)



### Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：0533-7027205

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

传真：0533-2591999

---

# 国产大豆市场月度报告

(2022年5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

本月东北大豆价格上涨明显，五一假期过后东北高蛋白大豆走货通畅，价格开始上涨，截至5月20号，东北大豆价格累计上涨0.04元/斤。5月23号及5月27号中储粮大豆拍卖溢价全部成交，对东北行情支撑较为明显，东北大豆价格在其影响下快速上涨，截至本月底东北高蛋白大豆价格上涨0.10元/斤左右。

本月南方地区大豆价格与东北大豆价格走势背道而驰。山东、安徽及河南6月初小麦陆续上市，在麦收前小贩有腾库变现要求，另外部分大豆质量变差，安徽、河南部分大豆已有发红的情况，山东大豆杂质大、水浸豆也较多，粮点收购价格略显下滑，出货速度偏慢，进入5月份以来净粮装车价格下调0.02元/斤。

## 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	4.29 价格	5.31 价格	涨跌	备注
黑河	嫩江	2.96	3.02	0.06	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	3.12	0.07	毛粮收购价
内蒙古	大杨树	2.95	2.98-3.00	0.03-0.05	毛粮收购价
安徽	淮北	3.38	3.36	-0.02	净粮装车价
江苏	淮安	--	--	--	基本无货
山东	菏泽	3.30	3.30	0	净粮装车价
河南	商丘	3.28	3.25	-0.03	净粮装车价

数据来源：钢联数据

本月东北大豆价格上涨，进入五月东北高蛋白大豆走货加快，另外中储粮5月23日后的拍卖溢价成交并且18年大豆底价较高，对行情支撑较为明显，本月东北高蛋白大豆装车价格上涨0.10元/斤。

南方地区：南方大豆质量出现分化，河南、安徽质量优质货源与质量较差货源价

差在 0.10 元/斤以上，麦收前贸易商腾库，上货量尚可。走货不畅，部分贸易商 1 周销售 1 车货源。

## 1.2 期货走势

本月连盘豆一主力合约上涨为主，月线收涨 1.86%，月内高点越过 6403 元/吨，低点 6117 元/吨。中储粮拍卖高成交率溢价成交叠加豆一期货高位运行对现货市场起到了较强的支撑作用。

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，东北余粮有情况如下，绥化海伦不足 1 成，黑河不足 1 成，齐齐哈尔余粮 1.5 成左右，宝清 1 成，吉林榆树不足 1 成，呼伦贝尔阿荣旗、莫旗不足 1 成。山东余粮预计不足 1 成，河南预计 1.7 成，安徽 1.8 成。

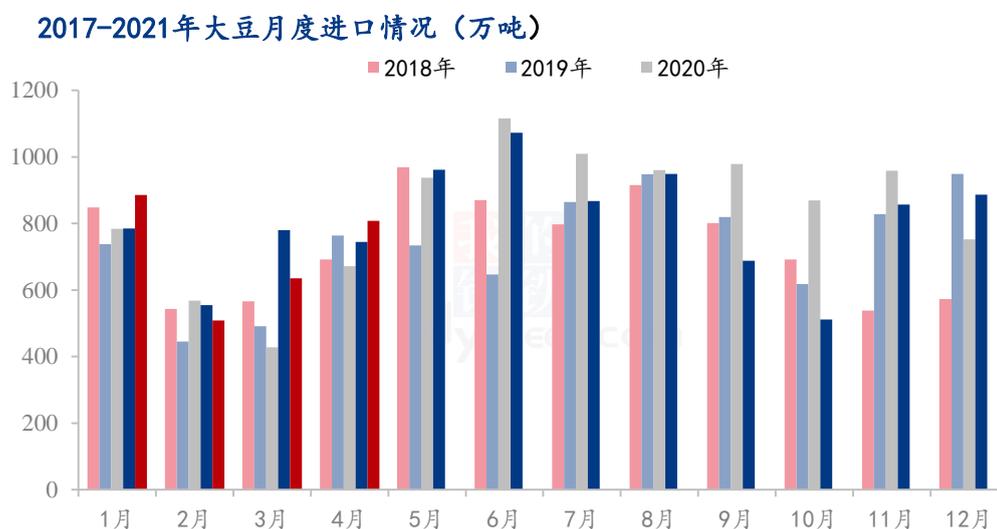
## 第三章 下游需求情况

受新冠疫情影响，部分地区物流不畅，大豆走货稍显不畅。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。以广东广州市场为例，一季度贸易商日销量 50-60 吨，而进入 5 月份后日销量仅有 20-30 吨。

## 第四章 大豆进口统计

海关总署公布的数据显示，4月中国大豆进口量为807.9万吨，环比3月增加172.6万吨，增幅27%；同比去年增加62.9万吨，增幅8.4%。

Mysteel农产品团队初步统计，2022年6月份国内主要地区油厂进口大豆到港量共142船，共计约923万吨（本月船重按6.5万吨计）。其中华东地区（含沿江地区）47船约305.5万吨；山东地区（含河南）28船约182万吨；华北地区18.5船约120.25万吨；东北地区14.5船约94.25万吨；广西地区13船约84.5万吨；广东地区15船97.5万吨；福建地区6船约39万吨。



数据来源：钢联数据

图2 大豆月度进口量统计图

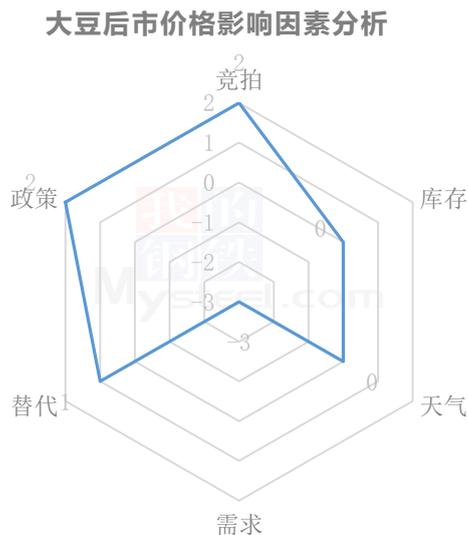
## 第五章 上下游相关产品

月内CBOT大豆期价探底回升，月内高点越过1744.00美分/蒲式耳，低点1578.00美分/蒲式耳；CBOT豆油期价表现明显弱于CBOT大豆期货，月内高点84.64美分/磅，低点78.30美分/磅。南美新作大豆产量减产，新作美豆部分地区出现降雨，叠加国际原油价格持续走高，导致本月美盘大豆、豆油价格偏强势运行。受此带动，本月连盘豆油主力合约上涨为主。5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12330-12670元/吨，月内均价参考11952元/吨，5月31日全国均价12480元/吨，环比4月29日全国均价12060元/吨，上涨420元/吨。截至发稿，

国内沿海地区一级豆油主要市场基差 y2209+550 至 890 元/吨。

## 第六章 后续预测

### 6.1 后市价格影响因素分析



#### 影响因素分析:

**天气:** 黑龙江5月底有降雨, 对大豆出苗有利; **库存:** 贸易商库存偏低, 且基层余粮也已有限; **需求:** 天气炎热, 豆制品消费量有限, 大豆需求也处于相对低位; **竞拍:** 近三次中储粮拍卖量有所减少, 且以小单为主, 拍卖底价和拍卖成交率较高, 对5月东北大豆支撑明显, 6月份需继续关注大豆拍卖成交情况。 **替代:** 外盘高位震荡, 对大豆价格形成支撑。 **政策:** 大宗商品保供稳价是目前的主要工作思想, 对大豆价格有一定支撑。

**总结:** 随着大豆购销进入后期, 余粮减少以及进口大豆价格高企对行情有一定的支撑, 但价格能否持续上涨还需注中储粮拍卖成交结果变化。三季度也为大豆销售的淡季, 大豆价格大幅上涨也有一定难度。后续大豆价格随着拍卖以及外盘的变化有窄幅的调整, 但价格大幅度调整有一定难度。

#### 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
<p>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。</p>			

## 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

随着大豆购销进入后期，余粮减少以及进口大豆价格高企对行情有一定的支撑，但价格能否持续上涨还需注中储粮拍卖成交结果变化。三季度也为大豆销售的淡季，大豆价格大幅上涨也有一定难度。后续大豆价格随着拍卖以及外盘的变化有窄幅的调整，但价格大幅度调整有一定难度。产区优质大豆货源已不多，优质大豆价格后续表现坚挺。

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