

# 国产大豆市场 月度报告

(2021年11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 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

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 .....	- 2 -
第三章 下游消费情况 .....	- 2 -
第四章 期货走势回顾 .....	- 3 -
第五章 进口统计 .....	- 3 -
第六章 上下游相关产品 .....	- 4 -
第七章 大豆后市价格影响因素 .....	- 4 -
第八章 后市预测 .....	- 5 -

## 本月核心观点

11 月份前 4 周东北大豆价格偏强运行，主要受收购主体高价收粮及大豆拍卖高溢价的影响，月末价格略显走弱，收购主体下调收购价格及豆一期货走势偏弱，大豆现货市场因此承压。截至本月底绥化海伦地区毛粮收购价在 3.05-3.10 元/斤，较月初上涨 0.10 元/斤。南方大豆市场月初表现偏强，但从本月第二周开始走货不畅，价格从本月第三周开始略显下滑，截至本月底安徽淮北地区净粮装车价 3.42-3.45 元/斤，较月初基本持平。

## 第一章 行情回顾

**表 1 大豆主流市场价格表**

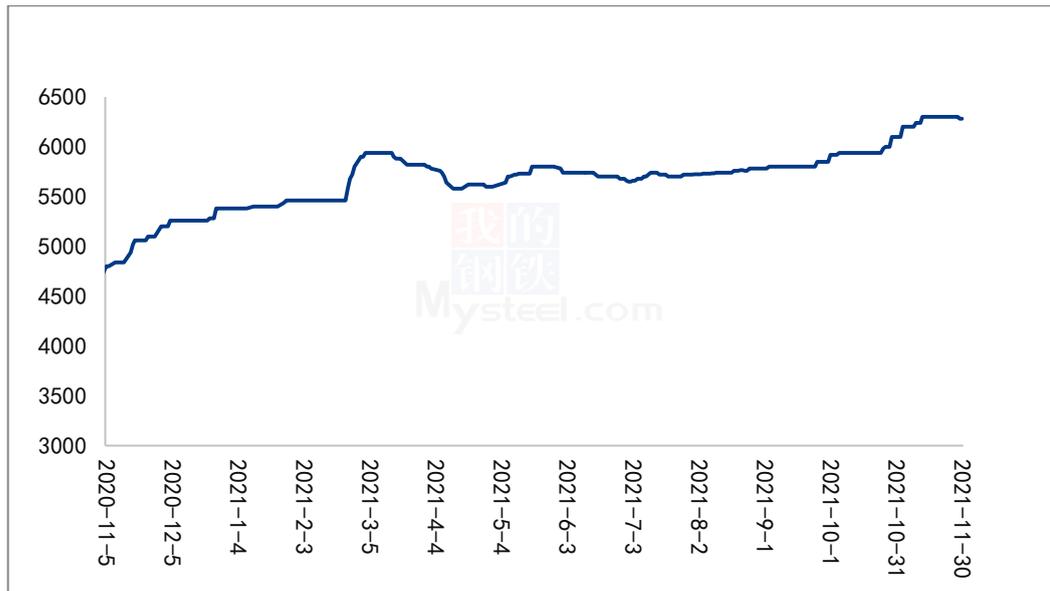
单位：元/斤

省份	地区	10.29 价格	11.30 价格	涨跌	备注
黑河	嫩江	3.00-3.05	3.00-3.03	-0.02	塔粮，蛋白 39%-40%
佳木斯	富锦		2.95	--	新豆未上市
双鸭山	宝清	3.00	2.95	-0.05	新豆未上市
绥化	海伦	3.07	3.05-3.10	0.03	中颗粒塔粮
吉林	敦化	3.00-3.05	3.00-3.05	0	塔粮出货价
内蒙古	大杨树	3.01	3.00-3.02	0.01	塔粮出货价
安徽	淮北	3.42	3.42	--	净粮装车价
江苏	淮安	3.75	3.85	0.10	白皮过双比重筛
山东	菏泽	3.35-3.40	3.42	0.02	净粮装车价
河南	商丘	3.32	3.38	0.06	净粮装车价

本月东北大豆经历了 2 次上涨和 1 次下跌的过程，11 月 2 日大豆拍卖高溢价成交，同时豆一期货价格不断冲高提振现货市场热情，海伦地区毛粮收购价格由 3.00 元/斤上涨至 3.05 元/斤。本月第二次的价格上涨出现在 12 号左右，中储粮合同协议收购价格 3.10-3.15 元/斤，再次提振了市场热情，绥化海伦地区毛粮收购价格上涨至 3.05-3.10 元/斤。随后的半个月左右价格保持稳定，月末因华粮及象屿以及蛋白厂大豆收购价格下调，利空现货市场，部分地区毛粮收购价格下调 0.02 元/斤左右。

月初东北地区现货价格偏强的局面影响南方大豆市场，南方大豆市场价格在 11 月上半月保持偏强运行的态势，淮北地区净粮装车价格由 3.42 元/斤上调至 3.48 元/斤。但从本月第二

周开始走货清淡，南方大豆市场价格开始下滑，至月底南方大豆价格基本与月初价格持平。



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

11 月大豆销量有限，产区大豆粮源仍多存留在产区，预计东北地区 6-7 成的货源仍在产区，南方地区预计有至少 5 成左右，大豆供应相对充足。

## 第三章 下游消费情况

销区各地蔬菜价格大幅上涨后，豆制品加工量明显提高，近日各地蔬菜供应稍显宽松，价格出现小幅回调，海南蔬菜北运量日益增多，但今冬蔬菜价格大幅高于常年同期已成定局，城乡居民和大的食堂对豆制品的需求将较常年增加，终端库存转化周期或缩短。

## 第四章 期货走势回顾

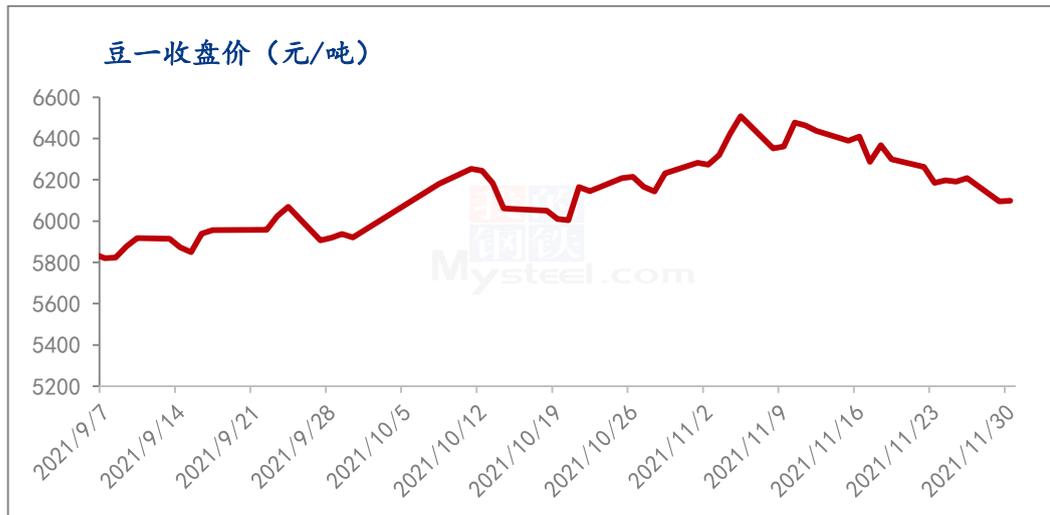
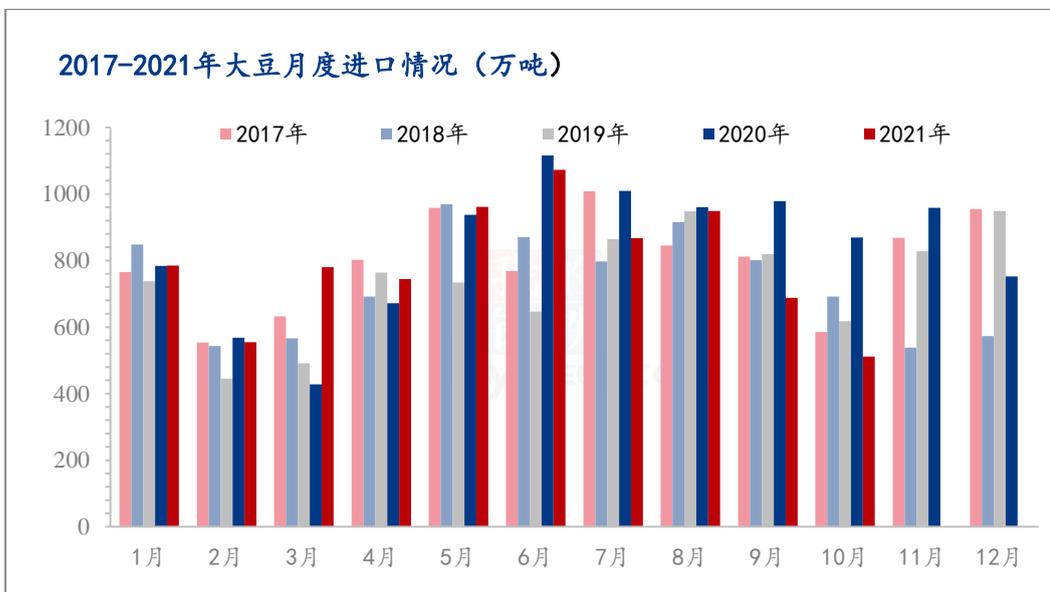


图2 大连商品交易所黄豆一号主力合约走势

本月豆一主力价格月初上涨，最高收盘价格上涨至 6508 元/吨，但随后期现货价格走势开始分化，期货价格逐步与现货背离，截至本月底豆一收盘价格在 6100 元/吨左右。

## 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10月份中国大豆进口量为510.97万吨，较9月

份减少 176.66 万吨，据 Mysteel 农产品监测数据显示，11 月进口大豆到港量预计为 809.25 万吨，12 月进口大豆到港量预计为 850 万吨，2022 年 1 月进口大豆到港量预计为 810 万吨。由此可见，未来两个月国内大豆到港量将保持充足。

## 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 1289.25，低点 1181.25；CBOT 豆油期价表现要明显弱于大豆期货，月内高点 62.44，低点 57.45。外盘走势偏空，影响内盘价格，本月连盘豆油期价冲高回落，主因在于市场普遍预计后续大豆到港量较大，供应存增加预期。现货方面，由于出货情况较差，厂商本月为刺激出货基差下调为主，北弱南强格局本月十分明显，但降价后市场实际出货情况并未明显好转。11 月豆油现货价格冲高回落，双节过后、冬季彻底到来之前，市场需求较前期有所回落，导致本月基差表现十分一般，一口价则是跟随盘面调整。目前国内油厂一级豆油现货主流报价区间 9670-10040 元/吨，月内均价参考 10290 元/吨，环比上月均价 10585 元/吨，下跌 295 元/吨，跌幅 2.79%。截至发稿，国内沿海地区一级豆油主要市场基差 2201+550 至 920 元/吨。

## 第七章 大豆后市价格影响因素

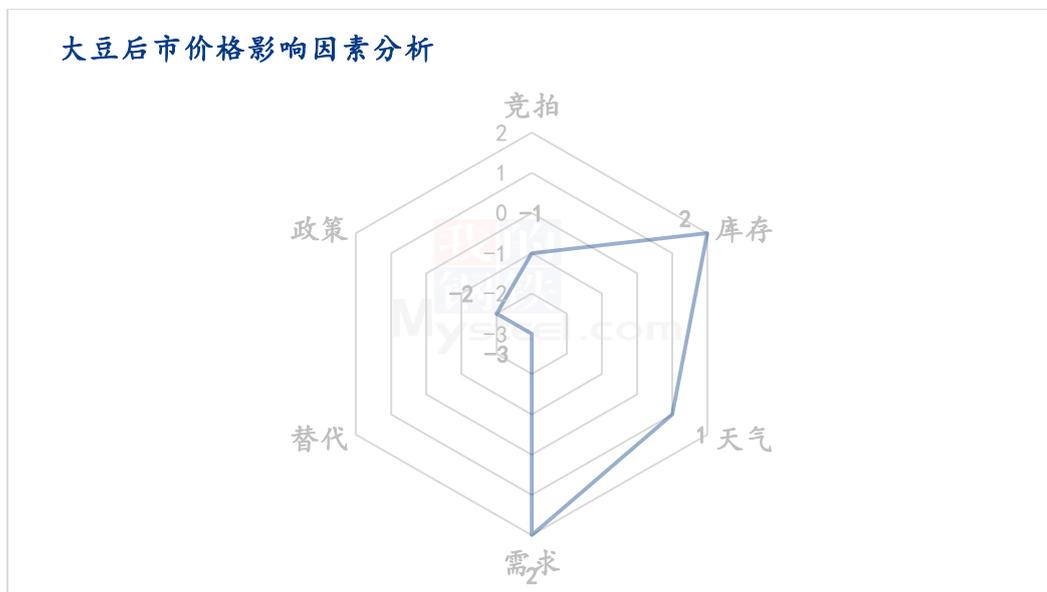


图 4 大豆后市价格影响因素分析

影响因素分析：

**天气：**未来十天，大豆主产区天气良好，对产区大豆上货及运输无明显影响。**库存：**产地货源供应量上课；**需求：**目前蔬菜价格相对较高，豆制品销量或也有一定程度的增加。**替代：**进口豆陆续到港。

**总结：**粮库高价收购对底部行情有一定的支撑，但拍卖持续进行对市场供应也有一定补充，预计下月月大豆价格高位震荡。

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

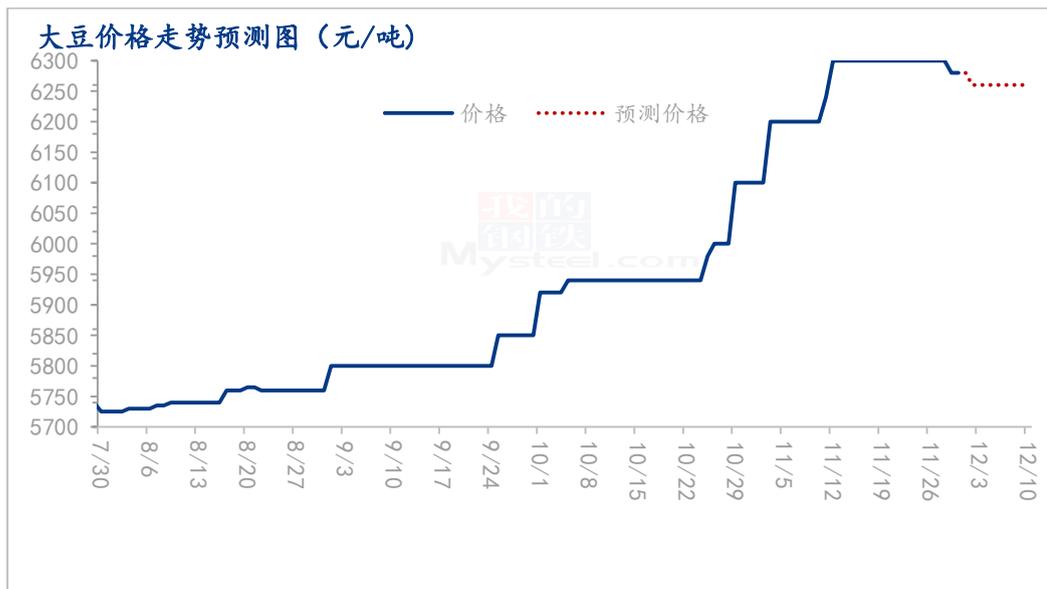


图 5 大豆价格走势预测图

收购主体收购下调，期货价格不断走低及进口大豆大量到港价格下滑都对行情形成不利

影响，但低价农户售粮积极性一般，预计 12 月份大豆价格稳中偏弱运行。

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。*