

国产大豆市场 月度报告

(2022年1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

(2022年1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

1 月份东北产区大豆价格的变化与国储及省储收购价格的变化息息相关。12 月底敦化、大杨树直属库收购价格下调 0.01 元/斤，此次价格下调幅度较小现货市场并无明显反应，随后在 1 月 7 日中储粮绥棱、哈尔滨、嫩江、大杨树、敦化直属库收购价格下调 0.02-0.03 元/斤，东北地区现货价格承压下行。在随后的 1 月 12 日中储粮收购价格下调 0.05 元/斤，东北现货价格下调。截至 1 月 14 日黑龙江地区毛粮收购价下调 0.05 元/斤左右。在 1 月 15 日省储发布收购公告，收购价格为 3.00 元/斤，在 1 月 17 日至 1 月 23 日的一周内不同库区连续上调收购价格，并且在此期间中储粮海伦、拜泉、哈尔滨直属库价格上调，期货价格也配合上涨，市场气氛得到提振，截至本月底黑龙江地区毛粮收购价基本恢复至 1 月初水平。

本月南方地区大豆价格基本稳定，本月 10 号至 22 号有多天走货相对走货较快的时间，但价格基本无调整，报价若提升下游并不接受，南方产地贸易商节前库存维持低位。南方地区大豆购销多在腊月二十三左右结束。截至本月底安徽淮北地区净粮装车参考 3.33-3.40 元/斤，价格较月初基本稳定。

第一章 行情回顾

表 1 大豆主流市场价格表

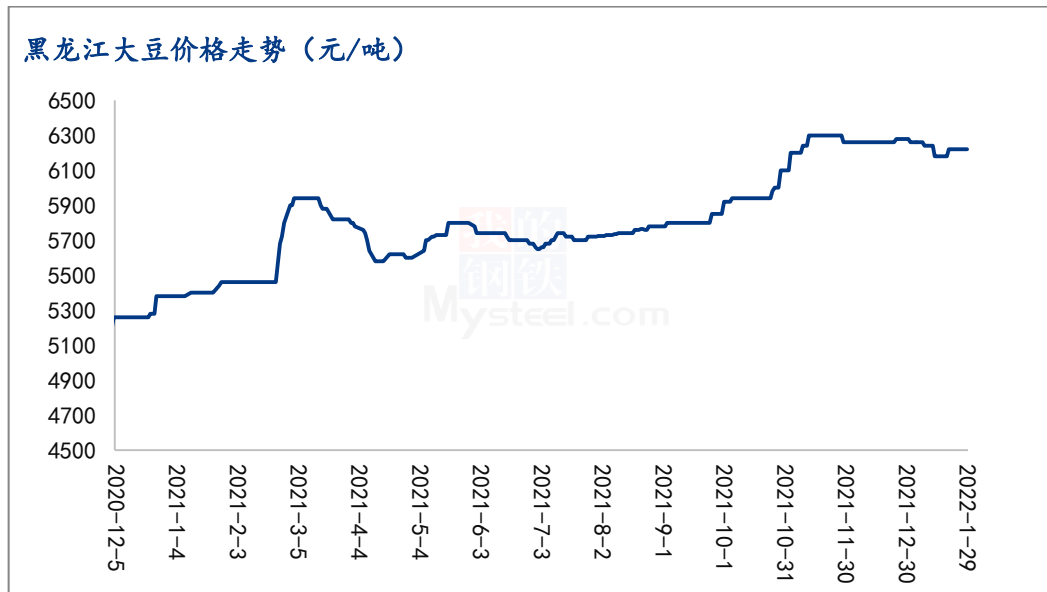
单位：元/斤

省份	地区	12.31 价格	1.29 价格	涨跌	备注
黑河	嫩江	2.95-3.00	2.95-2.98	-0.02	毛粮收购价
佳木斯	富锦	2.85	2.85	0	毛粮收购价
双鸭山	宝清	2.90-2.94	2.90-2.92	-0.02	毛粮收购价
绥化	海伦	3.00-3.05	3.00	-0.05	毛粮收购价
吉林	敦化	2.95-3.00	2.90-2.95	-0.05	毛粮收购价
内蒙古	大杨树	3.00-3.02	2.93	-0.07	毛粮收购价

安徽	淮北	3.33-3.40	3.33-3.40	0	净粮装车价
江苏	淮安	3.75	3.75	0	白皮过双比重筛
山东	菏泽	3.33	3.33	0	净粮装车价
河南	商丘	3.33	3.28	-0.05	净粮装车价

本月东北地区大豆价格的变化仍是围绕国储收购价格的变化而变化。1月12日东北地区中储粮收购价格下调0.05元/斤，各地毛粮的收购价格较月初下调0.05元/斤。1月15日省储发布收购公告，收购价格为3.00元/斤，在1月17日至1月23日的一周内不同库区连续上调收购价格，并且在此期间中储粮海伦、拜泉、哈尔滨、敦化直属库价格上调，粮库辐射范围内的大豆产区价格有所回调，但由于此时临近春节，贸易商收购的热情稍显一般。虽粮库上调价格但到货量相对有限。

南方地区大豆价格基本稳定，河南地区因疫情影响大豆购销结束时间早于安徽、山东等地。山东、安徽地区大豆交易结束时间多在小年之前。节前贸易商库存维持低位，高价市场并不接受。



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 4 成左右，南方地区本月走货略好于上月，余粮有所减少，目前南方地区余粮在 4 成左右。

第三章 下游消费情况

本月进口大豆价格虽然有所上涨，但与国产大豆价格仍有一定的差距，下游使用进口豆的情况仍相对较多，国产大豆与进口豆价格有差异是导致消费量偏低的原因之一；其次下游因加工成本原因，开工率不高，采购积极性也显一般。春节前大豆购销基本在小年之前都已结束，而去年同期多交易至腊月二十六左右，春节前购销提前结束，侧面反映出大豆需求端比较清淡。

第四章 期货走势回顾

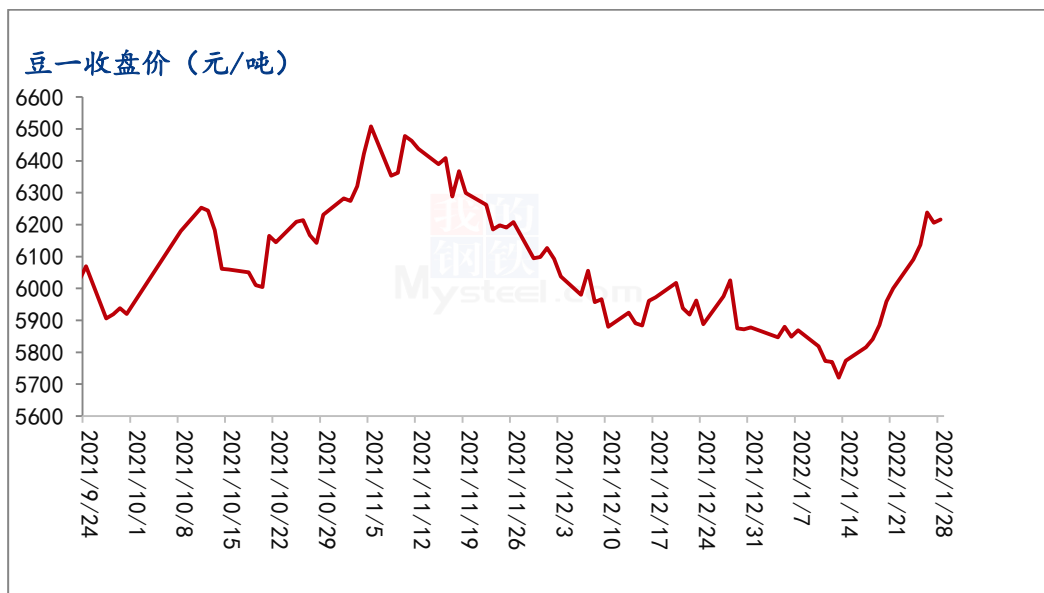
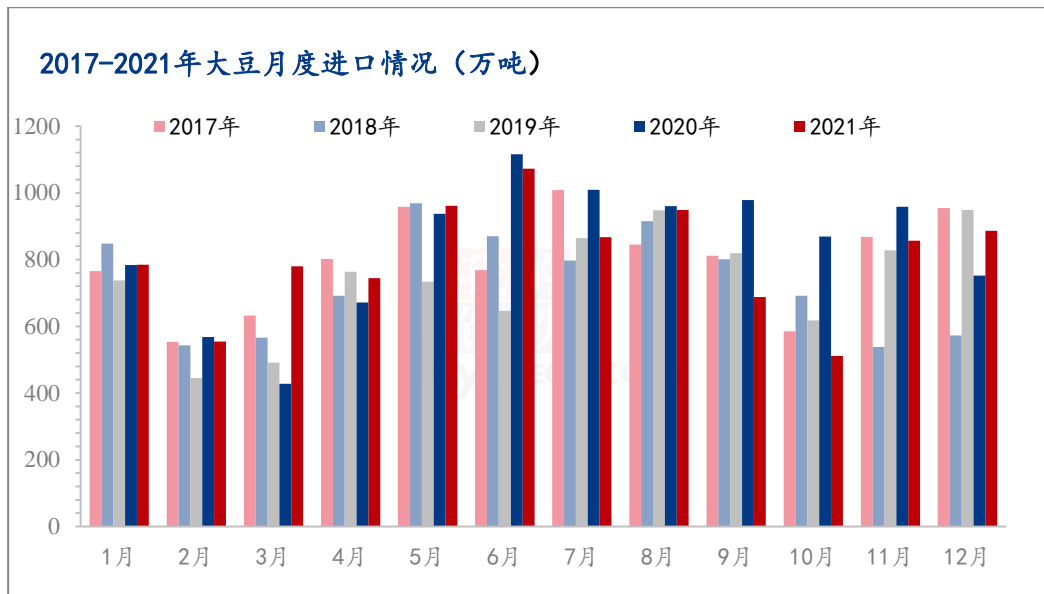


图 2 大连商品交易所黄豆一号主力合约走势

本月豆一主力价格在本月仍呈现震荡下行的趋势，最低价格到 5652 元/吨，因此时期货价格大幅低于现货价格，在此价位出现套利现象。在省储及国储上调收购价格后，期货价格快速拉涨，价格上涨后空单平仓较多，在期货价格收于九连阳后，多头亦平仓。截至节前最后一个交易日，持仓量下降至 7.9 万手左右，本月最高持仓量近 20 万手。

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12月份进口大豆量为886.61万吨，环比增加3.45%，同比增加18%。2021年全年进口量为9654.76万吨，同比减少3.76%。大豆进口放慢的原因在于，生猪利润下降以及饲料小麦用量提高，有助于遏制豆粕需求，进而打击压榨行业对进口大豆的需求。

第六章 上下游相关产品

豆油：月内 CBOT 大豆期价逐步走高，月内高点一度超过 1470 美分/蒲式耳，低点 1342.00 美分/蒲式耳；CBOT 豆油期价表现要明显强于大豆期货，月内高点达到 66.34 美分/磅以上，低点 56.30 美分/磅。主因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、豆油价格走高，本月连盘豆油主力合约受外盘美豆强势影响，连盘 Y2205 合约震荡上行，月线收阳。1 月豆油现货价格震荡攀升，目前国内油厂一级豆油现货主流报价区间 10360-10760 元/吨，月内均价参考 10060 元/吨，环比上月均价 9609 元/吨，上涨 451 元/吨，涨幅 4.69%。截至发稿，国内沿海地区一级豆油主要市场基差 2205+620 至 1020 元/吨。

第七章 大豆后市价格影响因素

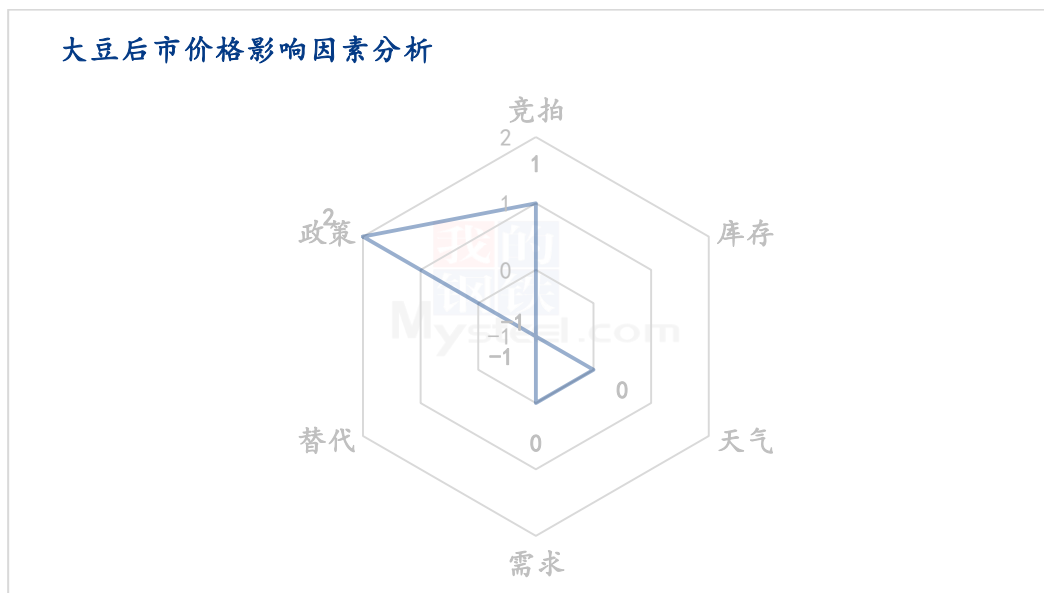


图 4 大豆后市价格影响因素分析

影响因素分析：

天气：未预计未来十天（1月29日至2月7日），南方大部地区累计降水量有10~25毫米，其中湖南、江西、浙江、两广等地的部分地区有40~70毫米，较常年同期显著偏多。**需求：**下游对高价大豆接受能力比较有限，采购积极性不强。**政策：**1月29日拍卖成交率较高，成交价格也相对较高，对行情形成支撑。

总结：节后仍需关注国储收购价格对行情的影响，春节前期货表现偏强，拍卖成交率也较高对行情形成支撑，预计节后市场或在节前基础上震荡调整。

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

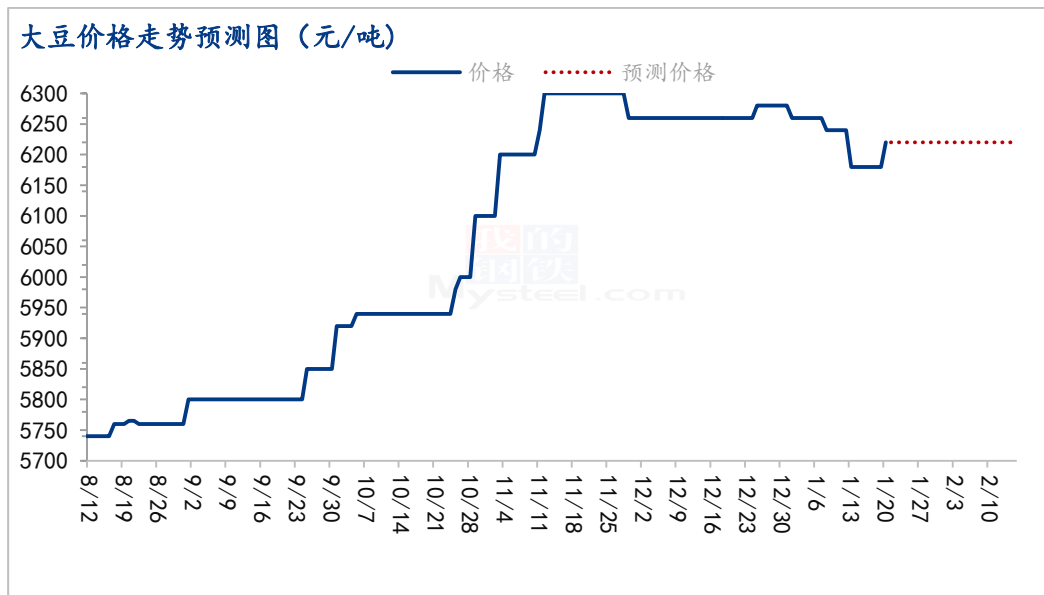


图 5 大豆价格走势预测图

春节节后仍需关注国储收购价格对行情的影响，春节前期货表现偏强，拍卖成交率也较高对行情形成支撑，预计节后市场或在节前基础上震荡调整。

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的直接决策建议，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。