

豆粕

2023年4月21日 星期五

多重压力 本周连粕弱势运行

一、行情回顾

今日主力合约 M2309 收于 3405 元/吨，跌 146 元/吨，跌幅 4.11%，今日开盘价 3551 元/吨，最高价 3607 元/吨，最低价 3402 元/吨，结算价 3505 元/吨，总成交量 525.6 万手，持仓 138 万手，增 31.2 万手。

二、本周重要消息面情况

1、4月20日国内现货市场报价

地区	现货报价	涨跌	蛋白含量
张家港	4230	-80	43%
东莞	4100	-400	43%
大连	4220	-180	43%
防城港	4310	-140	43%



2、国家粮油信息中心数据

国家粮油信息中心 4 月 18 日消息：上周全国主要油厂进口大豆库存连续第四周下降。上周进口大豆通关速度偏慢，虽然油厂开机维持低位，但大豆库存仍在继续下降。监测显示，截至上周末，全国主要油厂进口大豆商业库存 300 万吨，周环比下降 10 万吨，比上月同期减少 66 万吨，比上年同期减少 19 万吨。

上周国内豆粕库存连续第三周下降。上周国内油厂因断豆，压榨不及预期，豆粕产出减少，豆粕库存三周内减少近五成，下降至 2022 年 12 月以来最低水平。4 月 14 日，国内主要油厂豆粕库存 29 万吨，比上周同期减少 5 万吨，比上月同期减少 23 万吨，比上年同期减少 2 万吨，比过去三年同期均值减少 8 万吨。

3、美国对华大豆出口最新统计：上周对中国装运约 30 万吨大豆

华盛顿 4 月 20 日消息：美国农业部周度出口销售报告显示，本年度迄今美国对中国（大陆）大豆出口销售总量同比提高 4.6%，低于前一周的同比增幅 6.2%，反映出目前美国大豆出口呈现季节性下滑。

截止到 2023 年 4 月 13 日，2022/23 年度（始于 9 月 1 日）美国对中国（大陆地区）大豆出口装船量约为 3060 万吨，去年同期为 2729 万吨。

当周美国对中国装运约 30 万吨大豆，前一周对中国装运 37 万吨大豆。

迄今美国对中国已销售但未装船的 2022/23 年度大豆数量为 44 万吨，低于去年同期的 240 万吨。

2022/23 年度迄今为止，美国对华大豆销售总量（已经装船和尚未装船的销售量）为 3104 万吨，同比提高 4.6%，前一周是同比提高 6.2%，两周前同比提高 7.8%。

2023/24 年度美国对中国大豆销售量为 78.9 万吨，和上周持平。

2022/23 年度迄今美国大豆出口销售总量为 5038 万吨，比上年同期的 5710 万吨减少 11.8%，上周是同比减少 11.2%，两周前是同比减少 11.0%。

4、截至 4 月 16 日美国大豆播种进度为 4%，高于历史同期均值

美国农业部周一盘后发布的全国作物进展周报显示，今年美国大豆播种进度高于往年平均进度。

在占到全国大豆播种面积 96% 的 18 个州，截至 4 月 16 日(周日)，美国大豆播种进度为 4%，上周 0%，去年同期 1%，五年同期均值为 1%。

5、截至上周四，巴西大豆收获进度达到 86%

私营咨询机构 AgRural 周一表示，截至 4 月 13 日，巴西 2022/23 年度的大豆收获进度为 86%，高于一周前的 82%，低于去年同期的 87%。

目前巴西大豆收获处于最后阶段，集中在南里奥格兰德州。该州大豆收获进度为 31%，去年同期 33%，继续落后于五年同期均值。AgRural 在 3 月 27 日将 2022/23 年度巴西大豆产量预估下调 60 万吨，至 1.503 亿吨。

6、2023 年 4 月份巴西大豆出口量为 1515 万吨

巴西全国谷物出口商协会(ANEC)周二称，巴西在 4 月份将出口 1515 万吨大豆，高于一周前预估的 1438 万吨大豆。

ANEC 的数据显示 3 月份巴西大豆出口量 1442.3 万吨，去年 4 月份为 1136.2 万吨。

ANEC 的预估数据是基于装运和船舶调度。

今年巴西大豆产量估计超过 1.5 亿吨，比去年增长 20.6%。每年的 2 月到 6 月份是巴西大豆出口高峰期。

三、综述

国际市场，美国农业部周四公布的出口报告显示，4 月 13 日止当周，美国当前市场年度大豆出口销售净增 10.01 万吨，较之前一周下降 73%，低于市场预估。巴西大豆收割已接近尾声，当前正处巴西大豆集中上市阶段，美豆面临来自巴西的较大出口竞争压力。国内市场，随着区域进口大豆开始放行，油厂正在恢复开机，国内豆粕现货价格大幅回落。此外，4-6 月进口大豆到港量较大，且上周五农业农村部发布意向为期三年的计划，继续降低动物饲料中豆粕用量，供强需弱预期或打压豆粕市场。后市重点关注现货表现、大豆到港量情况、美豆主产区天气情况。

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给国新国证期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

国新国证期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。