

豆粕

2023年6月14日 星期三

上涨动力不足 连粕震荡运行

一、行情回顾

市场担忧干旱状况影响作物前景，美豆上涨。国内豆粕库存保持高位，豆粕高位震荡运行。今日主力合约M2309收于3538元/吨，涨25元/吨，涨幅0.71%，今日开盘价3559元/吨，最高价3570元/吨，最低价3527元/吨，结算价3546元/吨，总成交量763468手，持仓1277431手，增27697手。

二、消息面情

1、今日国内部分地区现货报价（元/吨）

	现货报价	涨跌	蛋白含量
张家港	3660	20	43%
天津	3780	20	43%
日照	3700	30	43%
东莞	3840	0	43%



2、国家粮油信息中心：油厂开机率继续回升、供应增加。

国家粮油信息中心6月13日消息：上周全国主要油厂进口大豆库存连续第五周回升。5月份我国大豆进口1202万吨，为单月最高纪录，带动油厂开机率上调至高位，但大豆库存仍大幅攀升，预计6-7月大豆到港量继续保持较高水平，国内大豆累库趋势不改。监测显示，截至上周末，全国主要油厂进口大豆商业库存489万吨，周环比增加10万吨，比上月同期增加109万吨，比上年同期减少125万吨。

上周国内豆粕库存连续第四周回升。上周国内油厂压榨量维持高位，下游提货转好，豆粕库存小幅回升至50万吨上方，预计后期继续累积。6月9日，国内主要油厂豆粕库存50万吨，比上周同期大幅增加1万吨，比上月同期增加29万吨，比上年同期减少21万吨，比过去三年同期均值减少38万吨。

3、CONAB 调高 2022/23 年度巴西大豆产量和出口预期值

巴西国家商品供应公司 (CONAB) 周二 (13 日) 发布月报, 预计巴西 2022/23 年度大豆产量达到 1.557 亿吨, 较 5 月份调高约 90 万吨。

CONAB 类似于美国农业部。该机构还将 2022/23 年度大豆出口预测调高 60 万吨, 从 5 月份预测的 9500 万吨提高到 9560 万吨。

4、SECEX:6 月 1-9 日巴西大豆出口量为 460 万吨

巴西外贸秘书处 (SECEX) 的数据显示, 6 月 1 日到 9 日, 巴西大豆出口量为 460 万吨。去年 6 月份全月出口量为 999 万吨。

6 月份迄今的日均出口量为 76.83 万吨, 比去年 6 月份的日均出口量提高 61.5%。

上周巴西谷物出口商协会 (ANEC) 估计 6 月份的大豆出口量将同比提高 30% 以上。

ANEC 预计今年 1 至 6 月巴西大豆出口量为 6445 万吨。

5、美国农业部: 大豆优良率降低 3%, 降幅超出预期

华盛顿 6 月 13 日消息: 美国农业部周一盘后发布的全国作物进展周报显示, 美国大豆优良率下降 3 个百分点, 超过业内预期的降幅。这反映出近期中西部的高温干燥天气正在对作物状况造成不利影响。

在占到全国大豆播种面积 96% 的 18 个州, 截至 6 月 11 日 (周日), 美国大豆播种进度为 96%, 上周 91%, 去年同期 87%, 五年同期均值为 86%。

报告出台前分析师们预计大豆播种 96%, 预测区间位于 95% 到 98%。

美国大豆出苗率为 86%, 一周前 74%, 去年同期 68%, 五年均值 70%。

大豆优良率为 59%, 低于上周的 62%, 去年同期 70%。其中优 8%, 良 51%, 一般 32%, 差 7%, 劣 2%。一周前为优 9%, 良 53%, 一般 31%, 差 5%, 劣 2%。

三、综述

国际市场, 美国中西部干旱天气影响大豆生长并使得大豆生长优良率下降至 59%, 支撑了大豆期价。近来美国持续干旱天气备受市场关注, 7、8 月美豆生长关键期的天气对产量的影响通常更为显著。最新天气预报显示, 本周初美国中西部的东部地区将迎来降雨, 市场密切关注降雨对旱情的缓解程度。国内市场, 美豆产区天气对市场的影响力趋强, 受美豆优良率下降影响, 提振国内豆粕价格。但进口大豆完成通关检疫程序后到达工厂用于压榨, 开机率逐渐攀升后豆粕产量随之增加, 油厂大豆及豆粕库存均出现明显的增加, 对豆粕价格构成下行压力。后市重点关注现货表现、大豆到港量情况、豆粕库存情况、美国主产区天气情况。

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。