

豆粕

2023年6月26日 星期一

连粕相较外盘抗跌

一、行情回顾

美国中西部地区将迎来降雨和现货市场疲软带来压力，美豆周五偏弱运行。国内豆粕表现抗跌，今日主力合约 M2309 收于 3787 元/吨，涨 4 元/吨，涨幅 0.11%，今日开盘价 3725 元/吨，最高价 3789 元/吨，最低价 3723 元/吨，总成交量 771148 手，持仓 1367264 手，增-7940 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	3840	10	43%
天津	3910	20	43%
日照	3870	20	43%
东莞	4000	0	43%



2、国家粮油信息中心：

国家粮油信息中心 6 月 26 日消息：上周国内大豆压榨量小幅回落，但仍然连续五周高于 200 万吨。监测显示，上周国内大豆压榨量 208 万吨，比前一周减少 14 万吨，比上月同期增加 4 万吨，同比增加 27 万吨，比近三年同期均值增加 23 万吨。预计本周国内大豆压榨量小幅回落至 200 万吨左右。

3、海关数据：5 月份中国从巴西进口的大豆同比增长 40%

6 月 24 日消息：中国海关统计数据显示，中国 5 月份从巴西进口的大豆同比增长 40%，因为之前大量采购的巴西大豆运抵中国港口。

海关数据显示，5 月份中国大豆进口量为创纪录的 1202 万吨，其中巴西大豆就占到 1094 万吨，远高于去年同期的 779 万吨。

4、美国农业部出口销售周报

美国农业部出口销售报告显示，6月15日止当周，美国大豆出口销售合计竞争62.63万吨，符合预期，为连续第四周攀升，较去年同期的29.43万吨增幅超过一倍。2022/23年度出口销售竞争45.75万吨，较之前一周下滑4%，单将前四周均值增长98%。2023/24年度出口销售竞争16.88万吨，当周美国大豆出口装船为38.78万吨，较之前一周显著增加，较前四周均值增加71%，为余一个月新高。

三、综述

国际市场，美国中西部将迎来降雨和现货市场疲软带来压力，美豆期货周五下跌。当前美豆产区天气变化仍是市场交易的重点。7-8月是美豆生长的关键期，当前的旱情发展将增加美豆减产的概率。本周美豆降雨量和面积报告可能加剧多空分歧。关注周一公布的美豆作物评级报告。国内市场，当前正值进口大豆到港高峰期，大豆周度压榨量维持在200万吨之上，养殖业需求保持平稳，豆粕累库状态仍在持续，豆粕价格下行压力较大。后市重点关注大豆到港量情况、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。