

受外盘提振 豆粕涨停

一、行情回顾

美国农业部上周五公布的 USDA 种植面积和季度库存报告远远不及市场预期，美豆暴涨 6%，外盘提振连粕涨停周一主力合约 M2309 收于 3965 元/吨，涨 224 元/吨，涨幅 5.99%，今天开盘价 3756 元/吨，最高价 3965 元/吨，最低价 3746 元/吨，总成交量 1129341 手，持仓 1296446 手，增 7406 手。

二、消息面情

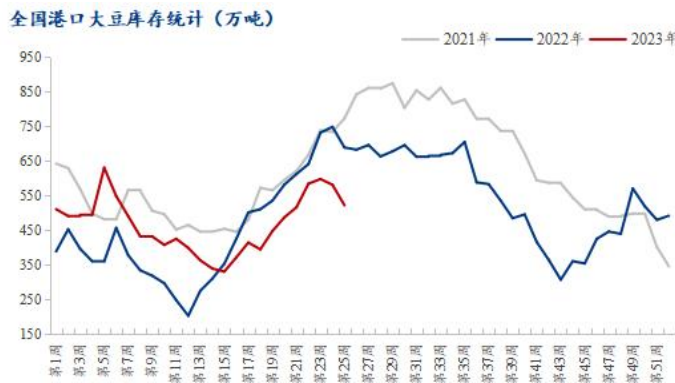
1、今日国内部分地区现货报价（元/吨）

	现货报价	涨跌	蛋白含量
张家港	4080	220	43%
天津	4240	300	43%
日照	4090	220	43%
东莞	4200	230	43%



2、Mysteel 数据：全国港口大豆库存（20230626）

据 Mysteel 调研数据显示：本周全国港口大豆库存为 521.65 万吨，较上周减少 59.16 万吨，减幅 11.34%，同比去年减少 166.95 万吨，减幅 24.25%。



3、Mysteel 数据：全国主要区域大豆及豆粕库存统计（20230626）

据 Mysteel 对国内主要油厂调查数据显示：2023 年第 25 周，全国主要油厂大豆库存、未执行合同均下降，豆粕库存上升。

开机情况：第 25 周（6 月 17 日至 6 月 23 日）111 家油厂大豆实际压榨量为 192.84 万吨，开机率为 64.80%；123 家油厂大豆实际压榨量为 208.13 万吨，开机率为 60.15%。

其中大豆库存为 401.67 万吨，较上周减少 45.55 万吨，减幅 10.19%，同比去年减少 159.54 万吨，减幅 28.43%；豆粕库存为 69.75 万吨，较上周增加 15.9 万吨，增幅 29.53%，同比去年减少 42 万吨，减幅 37.58%；未执行合同为 258.58 万吨，较上周减少 52.17 万吨，减幅 16.79%，同比去年减少 181.12 万吨，减幅 41.19%；豆粕表观消费量为 136.44 万吨，较上周减少 21 万吨，减幅 15.39%，同比去年增减少 2.64 万吨，减幅 1.9%。

4、巴西大豆对中国装船（20230629）

Mysteel 农产品统计数据显示，截止到 6 月 29 日，巴西各港口大豆对华排船计划总量为 544 万吨，较上一期（6 月 23 日）减少 84 万吨。发船方面，截止到 6 月 29 日，6 月份以来巴西港口对中国已发船总量为 938 万吨，较上周（6 月 23 日）增加 217 万吨。

5、美国农业部的大豆播种面积和库存数据均低于市场预期

美国农业部称，2023 年美国大豆播种面积为 8350 万英亩，比去年减少 5%，也低于 3 月份的播种意向面积 8750 万英亩。报告出台前，分析师们平均预期美国大豆种植面积为 8767.3 万英亩。

6 月 1 日美国大豆库存为 7.96 亿蒲，比去年同期减少 18%，也低于报告出台前分析师们预期的 8.12 亿蒲。

三、综述

国际市场，美国农业部报告中的 2023 年大豆种植面积和 6 月 1 日库存远低于预期，CBOT 美豆期价周五大涨 6%。美国农业部周五公布的种植面积报告显示，美国今年夏季大豆种植面积大幅下降，且低于市场预期。美国 2023 年大豆种植面积预估为 8350.5 万英亩，低于此前预估的 8767.3 万英亩和 2022 年的 8745 英亩。美国农业部公布的季度谷物库存报告显示，美国 6 月 1 日当季大豆库存为 7.96 亿蒲式耳，低于分析师预估的 8.12 蒲式耳。国内市场，近期大豆到港高峰期来临，供应充裕且压榨量较高，供应充足使得豆粕价格承压。不过美国大豆季度库存以及种植面积被调低，进口大豆成本增加，支撑豆粕价格。后市重点关注大豆到港量情况、美国主产区天气情况等。

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。