

豆粕

2023年8月7日 星期一

豆粕高位震荡走势

一、行情回顾

国内豆粕保持高位震荡走势。周一主力合约 M2309 收于 4372 元/吨，较上一日涨 35 元/吨，开盘价 4352 元/吨，最高价 4387 元/吨，最低价 4321 元/吨，总成交量 1094492 手，持仓量 854467 手，增-28586 手。

今日国内部分地区现货报价（元/吨）（数据来源：我的农产品网）

	现货报价	涨跌	蛋白含量
张家港	4480	100	43%
天津	4580	60	43%
日照	4490	110	43%
东莞	4580	30	43%



二、重要消息面

1、国家粮油信息中心：8月《油脂油料市场供需状况月报》

8月7日，国家粮油信息中心发布8月《油脂油料市场供需状况月报》，预测2023/24年度我国大豆新增供给量11800万吨，其中国产大豆产量2100万吨，大豆进口量9700万吨。预计年度大豆榨油消费量9850万吨，同比增加90万吨，增幅0.9%，其中包含210万吨国产大豆；预计大豆食用及工业消费量1700万吨，同比增加65万吨，年度大豆供需结余154万吨。

预测2023/24年度我国蛋白粕生产量9826万吨，同比增加98万吨；预计进口量464万吨，同比减少32万吨。预计该年度蛋白粕饲用消费量9909万吨，同比增加100万吨；预计出口量106万吨，同比增加8万吨；预计年度蛋白粕供需结余2万吨。

预测2023/24年度我国豆粕新增供给量7742万吨，同比增加72万吨，其中豆粕产量7738万吨。预计年度国内豆粕总消费量7645万吨，同比增加102万吨，其中饲用消费量7480万吨，同比增加100万吨。预

计豆粕出口量 100 万吨，年度国内豆粕供需缺口 3 万吨

三、基本面情况

1、国内主流油厂豆粕成交情况

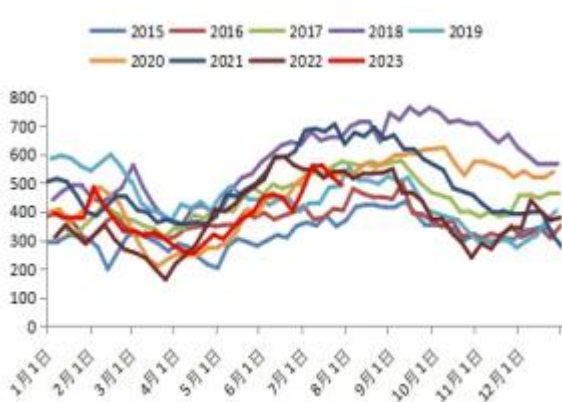
8月4日国内主流油厂豆粕成交继续回暖，成交量为484800吨，较上一日增加68800吨，现货成交量222300吨，较上一日增加99800吨。基差成交量262500吨，较上一日减少31000吨。成交均价4545.31元/吨，较上一日涨47.4元/吨。



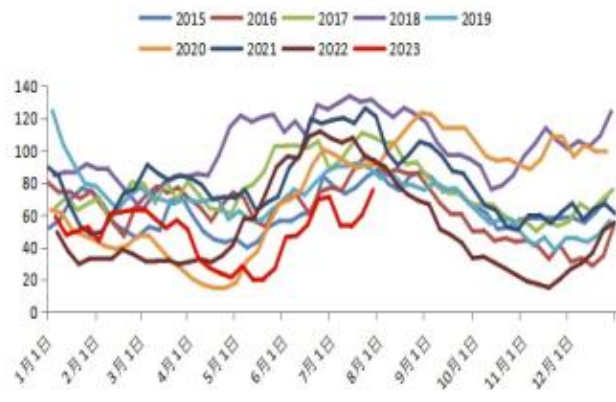
2、Mysteel 数据：全国主要区域大豆及豆粕库存统计

据我的农产品网数据显示，截至7月28日，全国主要油厂大豆库存为491.92万吨，较上周减少28.63万吨，降幅5.5%。

截止7月28日，根据我的农产品网统计，国内主要油厂豆粕库存为75.42万吨，较上周增加15.31万吨，增幅25.5%。



图：大豆商业库存



图：油厂豆粕库存

(来源：我的农产品网)

3、Mysteel 数据：全国主要油厂大豆压榨预估调查统计

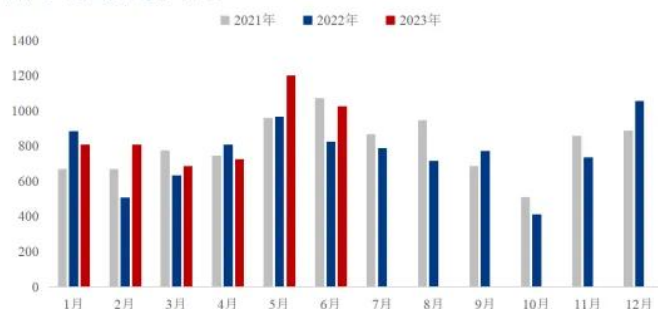
根据我的农产品网，截至 7 月 28 日当周，111 油厂大豆实际开机率为 65.17%，实际压榨量为 193.93 万吨，上周开机率为 65.51%，实际压榨量为 194.93 万吨。

4、国家粮油信息中心数据：

国家粮油信息中心 8 月 7 日消息：上周国内大豆压榨量 202 万吨。受海关商检影响，上周大豆进厂减少，部分企业停机，国内压榨量小幅下调。监测显示，上周国内大豆压榨量 202 万吨，比前一周减少 14 万吨，比上月同期增加 25 万吨，同比增加 36 吨，比近三年同期均值增加 19 万吨。预计本周国内大豆压榨量将恢复至 210 万吨以上。

5、海关总署近日发布的数据显示，2023 年 1-6 月累计进口量为 5257.90 万吨，较去年同期的 4628.5 万吨增加 629.4 万吨，或同比增幅 13.60%。2023 年 6 月，中国大豆进口量为 1027 万吨，较 2022 年 6 月 825 万吨增加 202 万吨，或同比增幅 24.48%，较 5 月份 1202 万吨减少 175 万吨，或环比降幅 14.55% 。

中国进口大豆分月走势 (万吨)



三、综述

国际市场，近期美国大豆中西部产区出现降雨降温天气，改善土壤墒情后有利于大豆生长，美国大豆承压，不过美国大豆出口销售良好限制其下跌幅度，周五美豆小幅收涨。另外，目前各机构对巴西新年度大豆产量的预估值普遍在 1.63 亿吨以上，来自巴西大豆的供给压力限制美豆市场的上行幅度。国内市场，海关加强进口检疫环节监管，进口大豆到厂进度延迟可能影响油厂加工进度，豆粕供给端紧张预期升温，为粕价强势运行提供支撑。市场保持近强远弱、内强外弱的运行特征。后市重点关注大豆到港量情况、现货库存、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。