

豆粕

2023年8月8日 星期二

豆粕维持近强远弱的态势

一、行情回顾

国内豆粕保持高位震荡走势。周二主力合约 M2309 收于 4371 元/吨，较上一日涨 11 元/吨，开盘价 4363 元/吨，最高价 4398 元/吨，最低价 4332 元/吨，总成交量 827115 手，持仓量 838934 手，增-46704 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	4470	-10	43%
天津	4600	20	43%
日照	4490	0	43%
东莞	4570	-10	43%



二、消息面情况

1、截至 8 月 3 日当周，美国大豆出口检验量较去年同期减少 68%

华盛顿 8 月 7 日消息：美国农业部出口检验周报显示，上周美国大豆出口检验量较一周前减少 16%，较去年同期减少 68%。

截至 2023 年 8 月 3 日的一周，美国大豆出口检验量为 281,857 吨，上周为 334,121 吨，去年同期为 871,345 吨。迄今为止，2022/23 年度（始于 9 月 1 日）美国大豆出口检验总量累计达到 50,798,692 吨，同比减少 6.9%。上周同比减少 5.9%，两周前同比减少 5.5%。美国大豆出口检验量达到美国农业部目标的 94.3%，前一周完成 93.7%。

2、周一美国私人出口商报告对中国销售 13.2 万吨大豆

华盛顿 8 月 7 日消息：美国农业部周一发布的单日出口销售报告显示，私人出口商报告对中国销售 132,000 吨大豆，在 2023/24 年度交货。

3、美国农业部：上周美国对华大豆装运量较去年同期减少 99%

华盛顿 8 月 7 日消息：美国农业部发布的出口检验周报显示，上周美国对中国（大陆地区）装运的大豆远低于一周前，比去年同期减少 99%。

截至 2023 年 8 月 3 日的一周，美国对中国（大陆地区）装运 342 吨大豆，前一周装运 4,702 吨大豆。去年

同期为 249,869 吨。当周美国对华大豆出口检验量占到该周出口检验总量的 1.1%，上周是 1.4%，两周前是 2.2%。
 4、美国农业部公布的周度作物生长报告显示，截至 8 月 6 日当周，美国大豆优良率为 54%，高于市场预期的 53%，去年同期为 59%。当周美豆开花率为 90%，结荚率为 66%。

5、Celeres 预计 2023/24 年度巴西大豆产量达到 1.659 亿吨

外媒 8 月 7 日消息：咨询机构 Celeres 发布的 2023/24 年度预测数据显示，2023/24 年度巴西大豆产量将达到创纪录的 1.659 亿吨，比上年的 1.573 亿吨增长 5.5%，因为单产将会提高，种植面积增长较往年更加温和。

三、基本面情况

1、国内主流油厂豆粕成交情况

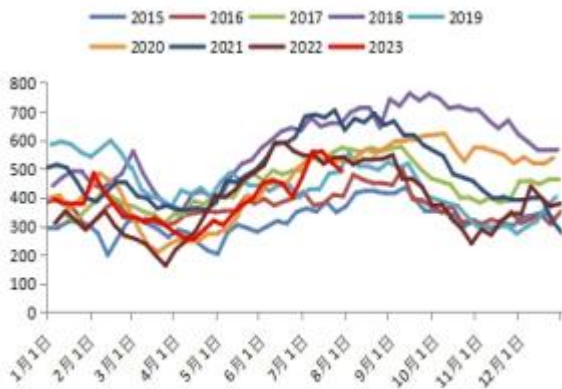
8 月 7 日国内主流油厂豆粕成交活跃，成交量为 794000 吨，较上一日增加 309200 吨，现货成交量 207500 吨，较上一日增加 14800 吨。基差成交量 586500 吨，较上一日增加 32400 吨。成交均价 4563.29 元/吨，较上一日涨 17.98 元/吨。（数据来源：中国粮油商务网）



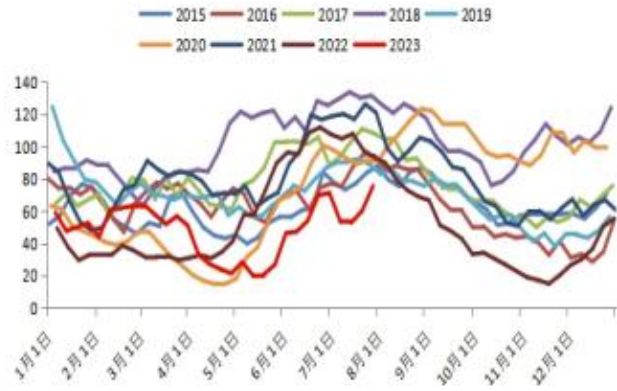
2、Mysteel 数据：全国主要区域大豆及豆粕库存统计

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。

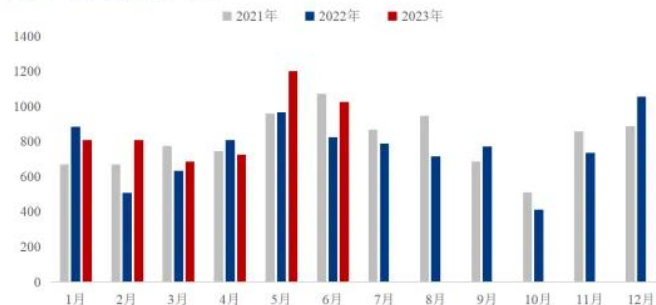
4、国家粮油信息中心数据：

上周全国主要油厂进口大豆库存止降回升。上周国内油厂大豆压榨量有所下降，因压榨量小于到港量，大豆库存结束连续两周下滑趋势有所回升。监测显示，截至上周末，全国主要油厂进口大豆商业库存 556 万吨，周环比增加 39 万吨，月环比减少 29 万吨，同比增加 4 万吨。

上周国内油厂压榨量虽小幅下滑，但仍在 200 万吨上方，下游提货较好，豆粕库存略有回升，为一年来最高水平。7 月 28 日，国内主要油厂豆粕库存 91 万吨，周环比增加 2 万吨，月环比增加 25 万吨，同比增加 1 万吨，比过去三年同期均值减少 1 万吨。

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，因美国中西部产区出现降雨以及预告称整个关键的 8 月作物生长将迎来好天气，周一美国大豆期价偏弱运行，触及 6 月底以来新低。美国农业部公布的每周作物生长报告显示，截止 8 月 6 日当周，美国大豆优良率为 54%，高于市场预期的 53%。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，支撑豆粕现货价格。连粕保持近强远弱、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。