

豆粕

2023年10月9日 星期一

连粕跟随美豆偏弱运行

一、行情回顾

周一豆粕主力合约 M2401 收于 3867 元/吨，较上一交易日跌 133 元/吨，跌幅 3.33%，最高价 3930 元/吨，最低价 3861 元/吨，总成交量 952062 手，持仓量 1514491 手，增-52101 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	4370	-30	43%
天津	4480	-20	43%
日照	4400	-50	43%
东莞	4370	-30	43%



二、今日消息面情况

1、国家粮油信息中心 10 月 9 日消息：因双节假期，上周国内油厂开机率大幅回落，加之节前部分油厂出现豆粕胀库，因此工厂停机较多，国内大豆压榨量也低于历史国庆期间水平。监测显示，上周国内大豆压榨量 93 万吨，比前一周减少 90 万吨，比上月同期减少 104 万吨，同比减少 59 万吨，比近三年同期均值减少 51 万吨。预计本周国内大豆压榨量或将回升至 150 万吨左右。

2、美国对华大豆出口统计：迄今对华大豆销售总量同比减少 43%

华盛顿 10 月 6 日消息：美国农业部周度出口销售报告显示，截至 2023/24 年度第四周，美国对中国（大陆）大豆出口销售总量同比减少 42.6%。

截止到 2023 年 9 月 28 日，2023/24 年度（始于 9 月 1 日）美国对中国（大陆地区）大豆出口总量约为 99.9 万吨，去年同期为 45.9 万吨。当周美国对中国装运 37.3 万吨大豆，之前一周装运 32.7 万吨。

迄今美国对中国已销售但未装船的 2023/24 年度大豆数量约为 705 万吨，低于去年同期的 1357 万吨。2023/24 年度迄今，美国对华大豆销售总量（已经装船和尚未装船的销售量）为 805 万吨，同比减少 42.6%，上

周是同比降低 46.2%。

3、ANEC: 10 月份巴西大豆出口量估计为 671 万吨

外媒 10 月 4 日消息:巴西全国谷物出口商协会 (ANEC) 的数据显示,巴西 10 月份大豆出口量估计为 671 万吨,高于去年 10 月份的出口量 359 万吨。

今年巴西大豆产量估计超过 1.5 亿吨,比去年增长 20%以上。每年的 2 月到 6 月份是巴西大豆出口高峰期。年中二季玉米收获上市后,大豆出口逐步回落。

2022 年(1 至 12 月份)巴西大豆出口量达到 7780 万吨,低于 2021 年创纪录的 8660 万吨,因为巴西南方地区的大豆产量下降。

4、美国农业部:截至 10 月 1 日,大豆收获 23%,优良率提高 2%

华盛顿 10 月 3 日消息:美国农业部发布的全国作物进展周报显示,美国大豆收获进度低于市场预期,优良率提高了 2 个百分点。

在占到全国大豆播种面积 96%的 18 个州,截至 10 月 1 日(周日),美国大豆落叶率为 86%,上周 73%,去年同期 78%,五年同期均值 77%。

大豆收获 23%,上周 12%,去年同期 20%,五年均值 22%。报告出台前分析师预期收获完成 25%。

大豆优良率为 52%,一周前 50%,去年同期 55%。分析师预期大豆优良率为 50%。

大豆评级优的比例为 9%,良 43%,一般 31%,差 12%,劣 5%。一周前为优 8%,良 42%,一般 32%,差 12%,劣 6%。

三、基本面情况

1、Mysteel 数据:全国主要区域大豆大豆库存方面。

据我的农产品网数据显示,截至 9 月 15 日,全国主要油厂大豆库存为 457.75 万吨,较上周减少 9.29 万吨,降幅 2.0%

2、Mysteel 数据:豆粕库存方面

截止 9 月 15 日,根据我的农产品网统计,国内主要油厂豆粕库存为 68.45 万吨,较上周减少 0.31 万吨,降幅 0.5%。

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 9 月 15 日当周,111 油厂大豆实际开机率为 59.65%,实际压榨量为 177.51 万吨,上周开机率为 59.2%,实际压榨量为 176.16 万吨。目前现货榨利尚可,油厂豆粕库存维持健康的态势,而到港大豆在 8 月预估仍然属于偏高位置,预计开机率暂时保持较高,而下周起即将进入中秋国庆假期,大部分油厂有或多或少的停机计划。

四、综述

国际市场,假日期间,在美豆旧作季度库存总量高于预期、美国中西部天气有利于大豆收获快速推进,新作大豆陆续上市后供应压力逐渐增大。叠加巴西大豆播种进度较快继续对大豆价格带来季节性压力,CBOT 大豆期货震荡下行。国内市场,国内现阶段成交以执行前期合同为主,豆粕成交清淡。随着美豆收割进度加快和南美大豆保持丰产预期,叠加四季度进口大豆到港压力增加,供强需弱或成为近期外部市场的主要特征,豆粕跟随美豆弱势运行。后市重点关注大豆到港量情况、美国大豆产量等。

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。