

豆粕

2023年11月9日 星期四

连粕小幅回调走势

一、行情回顾

中国需求强劲，且巴西种植进度迟缓支撑价格，CBOT 大豆高位震荡运行。国内豆粕在阶段高点回调运行。豆粕主力合约 M2401 收于 4110 元/吨，较前一交易日跌 13 元/吨，跌幅 0.31%，最高价 4162 元/吨，最低价 4101 元/吨，总成交量 1031321 手，持仓量 1436279 手，增-22659 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	4180	-30	43%
天津	4270	-50	43%
日照	4240	-10	43%
东莞	4190	-30	43%



二、消息面情况

1、CONAB：巴西全国大豆种植进度为 48.4%，仍然低于去年同期

外媒 11 月 8 日消息：巴西国家商品供应公司（CONAB）表示，截至上周六（11 月 4 日），巴西 2023/24 年度大豆种植进度为 48.4%，比一周前推进了 8.4 个百分点，但是继续落后于去年同期的播种进度 57.5%。

位于中西部的头号大豆产区马托格罗索州的播种进度为 80.2%，一周前为 70.9%，但是仍然低于去年同期的 88.0%。

2、ANEC 预计 11 月份巴西大豆出口量为 515 万吨

外媒 11 月 8 日消息：巴西全国谷物出口商协会（ANEC）的数据显示，巴西 11 月份大豆出口量估计为 515 万吨，远远高于去年 11 月份的 192 万吨。

今年头 11 个月巴西大豆出口量估计为 9815 万吨，高于去年同期的 7632 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。

3、周三美国私人出口商报告对中国和未知目的地销售约 91 万吨大豆

华盛顿 11 月 8 日消息:美国农业部周三发布的单日出口销售报告显示,私人出口商报告对中国以及未知目的地销售 909,500 吨大豆,在 2023/24 年度交货。其中对中国销售 433,000 吨大豆,对未知目的地销售 132,000 吨,对未知目的地销售 344,500 吨大豆。

三、基本面情况

1、Mysteel 数据:全国主要区域大豆库存方面。

我的农产品网数据显示,截至 10 月 20 日,全国主要油厂大豆商业库存为 372.68 万吨,较上周减少 77.08 万吨,降幅 17.1%,位于往年正常的水平。

2、Mysteel 数据:豆粕库存方面

截至 10 月 20 日,国内主要油厂豆粕库存为 74.09 万吨,较上周增加 7.79 万吨,增幅 11.7%。

3、Mysteel 数据:全国主要油厂大豆压榨情况

根据我的农产品网,截至 10 月 20 日当周,111 油厂大豆实际开机率为 62%,实际压榨量为 185.03 万吨,上周开机率为 48%,实际压榨量为 143.59 万吨。国庆期间各油厂有陆续停机的计划,收假后大部分油厂将逐步开机,目前现货榨利较好,但油厂豆粕库存在近一个月内有所积累,下游走货较为清淡,且预计到港大豆在 10 月处于偏低的位置,开机率和压榨量在节后可能会回升至中等略偏低的水平。

四、综述

国际市场,周三 CBOT 美国大豆期价小幅收涨。本年度美豆生产基本结束,市场的关注点转向美豆需求和南美大豆生产。美国出口需求强劲,美国农业部周三确认,民间出口商报告向中国出口销售 43.3 万吨大豆,中国至七月底以来最大单日规模的美国大豆采购。当前巴西大豆种植率已经过半,但播种进度为近四年同期最慢。巴西作物区天气良莠不齐,南涝北旱现象较突出。巴西不利天气料持续,对 11 月的气象预报显示整体情况不会有太大改观,或造成巴西 2023 年大豆单产及产量的不力影响。国内市场,机构发布的统计数据显示,截至上周末全国豆粕库存量为 68.5 万吨,周度减少 7.4 万吨,主要是油厂大豆压榨量下降所致。目前市场整体供应处于宽松的态势,后市重点关注大豆到港量情况、南美大豆主产区天气情况等。

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。