

豆粕

2024年5月16日 星期四

豆粕期价震荡运行

一、行情回顾

豆粕主力合约 M2409 收于 3550 元/吨，较前一交易日涨 1 元/吨，涨幅 0.03%，最高价 3583 元/吨，最低价 3541 元/吨，成交量 1199855 手，持仓量 2292222 手，增-10255 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 | 3390 | 0 | 43% |
| 天津 | 3450 | -20 | 43% |
| 日照 | 3420 | 10 | 43% |
| 东莞 | 3440 | -10 | 43% |



二、消息面情况

1、ANEC 将 5 月份巴西大豆出口量调高到 1413 万吨

巴西全国谷物出口商协会 (ANEC) 表示，巴西 5 月份大豆出口量估计为 1413 万吨，高于一周前预估的 1321 万吨。

作为对比，4 月份大豆出口量为 1344 万吨，去年 5 月份为 1443 万吨。

如果预测成为现实，今年头 5 个月的大豆出口量将达到 5299 万吨，高于去年同期的 5141 万吨。

2、NOPA 压榨报告显示 4 月份美国大豆压榨量远低于市场预期

美国全国油籽加工商协会 (NOPA) 周三发布的压榨报告显示，4 月份美国大豆压榨步伐放慢幅度远超预期，因为压榨利润缩窄，加工厂季节性停工。

NOPA 会员企业占到美国大豆压榨量的 95% 左右。该协会报告 4 月份会员企业一共加工大豆 1.66034 亿蒲。比 3 月份创纪录的 1.96406 亿蒲减少 15.5%，比 2023 年 4 月的 1.73232 亿蒲减少 4.2%。

三、基本面情况

1、压榨量及开机率方面

根据我的农产品网，截至5月3日当周，111油厂大豆实际开机率为52%，实际压榨量为153.46万吨，上周开机率为59%，实际压榨量为174.81万吨。

2、大豆进口方面

中国海关总署周四数据显示，今年4月份中国大豆进口量为857.2万吨，比3月份的554万吨增长54.69%，比去年4月份提高18.04%。

3、大豆及豆粕库存方面

据我的农产品网数据显示，截至5月3日，全国主要油厂大豆商业库存为381.97万吨，较上周增加63.13万吨，增幅19.8%，位于往年同期中等水平。

据我的农产品网数据显示，截至5月3日，国内主要油厂豆粕库存为48.51万吨，较上周增长2.66万吨，涨幅5.8%。

四、综述

国际市场，美国4月份大豆压榨量创下七个月最低，CBOT大豆周三收盘下跌。NOPA报告显示，美国会员单位4月共压榨大豆1.66034亿蒲式耳，较3月份的1.96406亿蒲式耳下降15.5%，较2023年4月的1.73232亿蒲式耳减少4.2%。巴西国家商品供应公司(Conab)表示，截至5月12日，巴西大豆收割率为95.6%，低于去年同期的97.2%。国内市场，继4月进口大豆量大幅攀升后，5月大豆到港量预计升至1100万吨，油厂开工率提高，本周大豆加工量有望升至195万吨。国内油厂开机率持续回升，下游需求一般，豆粕累库节奏可能加快，国内豆粕库存回升至52.7万吨，周度增加5.8万吨，豆粕涨势受限。后市重点关注大豆到港量情况、豆粕库存变化、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。