

豆粕

2024年5月29日 星期三

豆粕期价震荡偏弱运行

一、行情回顾

豆粕主力合约 M2409 收于 3509 元/吨，较前一交易日跌 80 元/吨，跌幅 2.23%，最高价 3556 元/吨，最低价 3465 元/吨，成交量 2350702 手，持仓量 2072224 手，增-121732 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	3340	-70	43%
天津	3420	-60	43%
日照	3360	-80	43%
东莞	3400	-80	43%



二、消息面情况

1、美国农业部：大豆播种进度为 68%，超过市场预期

华盛顿 5 月 28 日消息：美国农业部发布的全国作物进展周报显示，美国大豆播种进度高于历史均值，也超过市场预期。在占到全国大豆播种面积 96% 的 18 个州，截至 5 月 26 日（周日），美国大豆播种进度为 68%，上周 52%，去年同期 78%，五年同期均值为 63%。

2、上周美国对中国装运 7.5 万吨大豆，比去年同期高出 39 倍

华盛顿 5 月 28 日消息：美国农业部出口检验周报显示，上周美国对中国（大陆地区）出口的大豆数量比一周前增长 9.4 倍，比去年同期增长 39 倍。

截至 2024 年 5 月 23 日的一周，美国对中国（大陆地区）装运 74,882 吨大豆，作为对比，前一周装运 7,223 吨大豆，2023 年同期对华装运 1,861 吨大豆。当周美国对华大豆出口检验量占到该周出口检验总量的 35.3%，上

周是 3.9%，两周前是 17.8%。

3、上周美国大豆出口检验量增长，但是同比降低 17%

华盛顿 5 月 28 日消息：美国农业部出口检验报告显示，美国大豆出口检验量较一周前增长 10%，但是比去年同期减少 17%。

截至 2024 年 5 月 23 日的一周，美国大豆出口检验量为 212,105 吨，上周为 192,232 吨，去年同期为 256,636 吨。本年度迄今，美国大豆出口检验总量累计达到 39,969,015 吨，同比减少 17.5%。上周是同比减少 17.6%，两周前同比降低 17.7%。本年度迄今美国大豆出口量达到全年出口目标的 86.4%，上周是达到 85.9%。

4、官方统计：5 月份迄今巴西大豆日均出口量同比减少 7%

外媒 5 月 28 日消息：巴西外贸秘书处 (SECEX) 的数据显示，2024 年 5 月 1 至 24 日，巴西大豆出口量为 1120 万吨，去年 5 月份全月出口量为 1558 万吨。

5 月份迄今的日均大豆出口量为 659,093 吨，比去年同期减少 7.0%。

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 10 日当周，111 油厂大豆实际开机率为 51%，实际压榨量为 150 万吨，上周开机率为 52%，实际压榨量为 153.46 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 10 日，全国主要油厂大豆商业库存为 418.57 万吨，较上周增加 36.66 万吨，增幅 9.6%，位于往年同期中等水平。

截至 5 月 10 日，国内主要油厂豆粕库存为 55.92 万吨，较上周增加 7.41 万吨，增幅 15.3%。

四、综述

国际市场，受美豆粕期货疲软拖累，CBOT 大豆期货周二下跌。巴西全国谷物协会公布的数据显示，5 月巴西大豆出口量预计将达到 1374 万吨，豆粕出口量预估达到 208 万吨。美国农业部在每周作物生长报告中公布称，截止 5 月 26 日当周，美国大豆种植率为 68%，高于市场预期的 66%，去年同期是 78%，五年均值是 63%。美国农业部周度出口检验报告显示，截止 5 月 23 日当周，美国大豆出口检验量为 212105 吨，此前预估为 200000-400000 吨。国内市场，近期国内到港大豆数量逐渐增加，大豆库存持续攀升，油厂在检修完成后压榨不断上行，豆粕产量增加，但饲料养殖端大部分以随买随用为主。随着后续进口大豆集中到港，豆粕产量逐渐增加。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

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。