

豆粕

2024年6月3日 星期一

## 豆粕期价震荡偏弱运行

### 一、行情回顾

豆粕主力合约 M2409 收于 3447 元/吨，较前一交易日跌 38 元/吨，跌幅 1.09%，最高价 3509 元/吨，最低价 3437 元/吨，成交量 1228971 手，持仓量 1973553 手，增-23817 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	3300	-20	43%
天津	3400	-10	43%
日照	3340	-20	43%
东莞	3370	--	43%



### 二、消息面情况

#### 1、国粮：上周国内大豆压榨量 216 万吨

国家粮油信息中心 6 月 3 日消息：上周国内油厂开机率继续回升，大豆压榨量增加至 216 万吨。监测显示，截至 5 月 31 日一周，国内大豆压榨量 216 万吨，周环比上升 15 万吨，月环比回升 44 万吨，较上年同期及过去三年均值分别提高 12 万吨、9 万吨。本周油厂开机率维持高位，预计周度大豆压榨量约 210 万吨

#### 2、美国对华大豆出口统计：对华大豆销量同比降低 23.1%

外媒 6 月 2 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 39 周，美国对中国（大陆）大豆出口销售总量同比降低 23.1%。

截止到 2024 年 5 月 23 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 2378 万吨，去年同期为 3102 万吨。当周美国对中国装运 7.9 万吨大豆，前一周装运 0.5 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 13 万吨，高于去年同期的 6 万吨。

### 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，美国中西部地区出现有利于大豆播种的天气，数据显示大豆种植进度加快超过市场预期，而之后的降雨将有利于大豆的生长，加之美国大豆出口销售缓慢叠加美豆粕下跌拖累，CBOT大豆期价出现连续下跌走势。国内市场，目前国内进口大豆到港逐渐增多，油厂大豆压榨量较多，豆粕库存持续七周增长，饲料养殖端对豆粕的整体需求增量将不及豆粕产量增幅，豆粕供给宽松。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。