

豆粕

2024年4月17日 星期三

## 豆粕期价大幅下跌

### 一、行情回顾

豆粕主力合约 M2409 收于 3287 元/吨，较前一交易日跌 90 元/吨，跌幅 2.67%，最高价 3395 元/吨，最低价 3285 元/吨，成交量 2052314 手，持仓量 1955812 手，增-79576 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	3210	-80	43%
天津	3320	-80	43%
日照	3260	-70	43%
东莞	3230	-90	43%



### 二、消息面情况

1、CONAB：截至 4 月 14 日，巴西大豆收获 83%，低于去年同期

外媒 4 月 16 日消息：巴西国家商品供应公司（CONAB）表示，截至 4 月 14 日，巴西 2023/24 年度大豆收获进度为 83.2%，比一周前高出 6.8%，但是低于去年同期的 85.0%，这也是连续第五周低于去年同期进度。

2、官方统计：4 月迄今巴西出口大豆 685 万吨，同比减少 14%

外媒 4 月 16 日消息：巴西外贸秘书处（SECEX）的数据显示，2024 年 4 月 1 至 12 日，巴西大豆出口量为 685 万吨，高于一周前的 363 万吨，去年 4 月份全月出口量为 1434 万吨。

4 月份迄今日均大豆出口量为 684,517 吨，比去年同期的 796,470 吨减少 14.1%。

### 3、国粮：本周进口巴西大豆成本保持稳定

国家粮油信息中心 4 月 17 日消息：本周巴西大豆出口报价保持稳定，我国进口大豆完税成本增加。监测显示，4 月 16 日，巴西大豆 5 月船期 CNF 报价 477 美元/吨，CNF 升贴水报价较 CBOT5 月合约高 140 美分/蒲式耳，合到港完税价 3949 元/吨（3%进口关税、9%增值税，下同），与上周同期基本持平。

## 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 4 月 5 日当周，111 油厂大豆实际开机率为 47%，实际压榨量为 139.31 万吨，上周开机率为 46%，实际压榨量为 135.45 万吨。

### 2、大豆进口方面

1-2 月大豆进口 1303.7 万吨，同比降幅 8.8%，去年 1-2 月大豆进口 1429 万吨，3 月进口 685 万吨，4 月进口 726 万吨，5 月进口 1202 万吨，6 月进口 1027 万吨，7 月进口 973 万吨，8 月进口 936 万吨，9 月进口 715 万吨，10 月进口 516 万吨，11 月进口 792 万吨，12 月进口 982 万吨。22/23 年度我国累计进口大豆 10086.8 万吨，上年度同期 9160.7 万吨，同比增幅 10.1%。

### 3、大豆及豆粕库存方面

据我的农产品网数据显示，截至 4 月 5 日，全国主要油厂大豆商业库存为 346.12 万吨，较上周增加 64.58 万吨，增幅 23.0%，位于往年同期中等水平。

据我的农产品网数据显示，截至 4 月 5 日，国内主要油厂豆粕库存为 26.9 万吨，较上周减少 0.08 万吨，降幅 0.3%。

## 四、综述

国际市场，CBOT 大豆期货周二收跌。巴西植物油工业协会周二调整巴西 2023 年大豆产量预估至创纪录的 1.603 亿吨。美国农业部周一公布的周度作物生长报告显示，截止 2023 年 4 月 14 日当周美国大豆种植率为 3%，高于市场预期的 2%。国内市场，海关总署数据显示，1-3 月中国大豆进口量为 1858 万吨，比去年同期减少 10.8%，这是 2020 年以来最低的第一季度进口数据。但进入 4 月份后，我国进口大豆到港明显增多，油厂开机率将快速回升，在此预期下原料供应将得到修复，提高豆粕供应量。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。