

豆粕

2024年4月18日 星期四

## 豆粕期价震荡反弹

### 一、行情回顾

豆粕主力合约 M2409 收于 3322 元/吨，较前一交易日跌 4 元/吨，跌幅 0.12%，最高价 3329 元/吨，最低价 3277 元/吨，成交量 1208084 手，持仓量 1959652 手，增 3840 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	3220	10	43%
天津	3330	10	43%
日照	3260	0	43%
东莞	3240	10	43%



### 二、消息面情况

#### 1、下周二中国将通过竞价交易销售 50.4 万吨国储进口大豆

中国国家粮食交易中心（NGTC）日表示，下周二（4月23日）将通过竞价交易销售多达 506,000 吨国储进口大豆。

#### 2、4月迄今巴西出口大豆 685 万吨，同比减少 14%

外媒 4 月 17 日消息：巴西全国谷物出口商协会（ANEC）表示，2024 年 4 月份巴西玉米出口量预计为 26,728 吨，和上周的估计相同，为 2021 年 4 月份以来的最低值。当时出口量为 0 吨。

作为对比，2024 年 3 月份玉米出口量为 140,561 吨，这是两年来的最低点。去年 4 月份的玉米出口量为 166,522 吨。

3、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。

### 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大豆期货周三收涨。过去几周全球头号供应商巴西大豆出口价格上涨，有助于支撑美国大豆的价格。巴西植物油工业协会（Abiove）周二将巴西2023年大豆产量由此前的1.59亿吨调高至1.603亿吨，并维持2024年1.538亿吨产量预期不变。美国大豆进入播种期，美豆面积预增配合良好开局，有助于稳固未来产量前景。国内市场，3月份进口大豆同比下降近20%仅为554万吨，供给不足导致油厂停机率扩大，豆粕库存下降提升油厂挺粕动力。随着进口大豆到港量回升，国内供给不足现状逐渐改善。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。