

豆粕

2024年4月22日 星期一

豆粕期价震荡运行

一、行情回顾

豆粕主力合约 M2409 收于 3338 元/吨，较前一交易日涨 7 元/吨，涨幅 0.21%，最高价 3367 元/吨，最低价 3330 元/吨，成交量 1187054 手，持仓量 1996313 手，增 22203 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	3250	10	43%
天津	3380	0	43%
日照	3300	0	43%
东莞	3280	20	43%



二、消息面情况

1、周五美国私人出口商报告对未知目的地销售 12.15 万吨大豆

外媒 4 月 21 日消息：美国农业部周五发布的单日出口销售报告显示，私人出口商报告对未知目的地销售 121,500 吨大豆，其中 13,500 吨在 2023/24 年度交货，108,000 吨在 2024/25 年度交货。

2、巴西家园农商公司：巴西大豆收获进度为 89%

外媒 4 月 21 日消息：巴西咨询机构家园农商公司（PAN）表示，截至 4 月 19 日，2023/24 年度巴西大豆收获进度达到 89.17%，比一周前增加 4 个百分点，低于去年同期的 89.68%，也低于五年平均进度 91.10%。

3、海关数据：3 月份中国从美国进口的大豆数量同比减半

海关总署称，3 月份中国从美国进口了 218 万吨大豆，同比减少一半；从巴西进口 302 万吨大豆，同比增长 81%。海关数据显示，3 月份中国大豆进口总量为 554 万吨，创下四年来新低，反映出国内生猪养殖利润低下，抑制了豆粕消费以及压榨需求。

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12日当周，111油厂大豆实际开机率为56%，实际压榨量为164.77万吨，上周开机率为47%，实际压榨量为139.31万吨。

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12日，全国主要油厂大豆商业库存为320.36万吨，较上周减少25.76万吨，降幅7.4%，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12日，国内主要油厂豆粕库存为30.27万吨，较上周增加3.37万吨，增幅12.5%。

四、综述

国际市场，地缘政治紧张局势加剧，刺激了一轮逢低买盘，CBOT大豆期货周五上涨。巴西大豆收割已近尾声，上周巴西本国货币跌至2023年3月以来的最低水平，巴西农户对以美元计价的大豆的销售压力迅速增加。阿根廷政府在对该国大豆产量的首次预估中表示，本年度阿根廷大豆产量预计为4970万吨。国内市场，船期监测显示，4-6月我国大豆月均进口到港在1100万吨左右，在后续国内进口大豆供给宽松预期下，预计4-5月国内豆粕价格走势转弱。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。