



服务面向实体经济 创新紧跟市场需求

电话: (86) 400 861 8888

邮编: 116023

网址: www.dce.com.cn

地址: 辽宁省大连市沙河口区会展路129号



扫码关注大商所官方公众号



扫码下载大商所APP



豆粕期货 交易手册

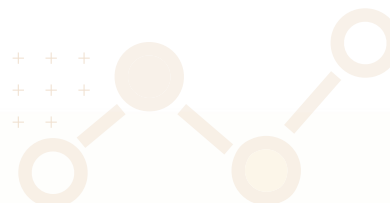
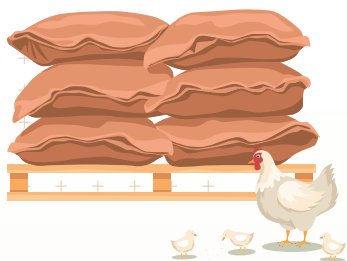
SOYBEAN MEAL FUTURES
TRADING MANUAL



二零二四年十月

目录

CONTENTS



一、豆粕概述	1	五、交割有关规定和流程	9
二、豆粕现货市场基本情况	2	六、期货价格运用及套期保值案例	15
(一) 豆粕供应	2	场景一：锁定短期原材料成本	15
(二) 豆粕需求	2	场景二：企业短期库存保值	16
(三) 境内产业区域分布	2	场景三：压榨套利	17
(四) 我国进出口情况	3	场景四：反压榨套利	18
(五) 国际市场情况	3		
三、现货价格影响因素	6	七、附录	19
(一) 供给因素	6	附件1：大连商品交易所豆粕交割质量标准	20
(二) 豆粕消费情况	7	附件2：大连商品交易所豆粕期货业务细则	23
(三) 相关商品、替代商品价格的影响	7		
四、豆粕期货合约	8		

一、豆粕概述



大连商品交易所豆粕期货合约中所规定的豆粕是指大豆经预压浸提或直接溶剂浸提取油后获得的饲料原料豆粕；或由大豆饼浸提取油后获得的饲料原料豆粕；或大豆胚片经膨胀浸提制油工艺提取油后获得的饲料原料豆粕；产地不限。

豆粕一般呈浅黄色或淡棕色或红褐色；不规则的碎片状或粗颗粒状或粗粉状；无发酵、霉变、虫害及异味异臭。豆粕是棉籽粕、花生粕、菜粕等 12 种油粕饲料产品中产量最大、用途最广的一种。作为一种高蛋白质原料，豆粕不仅是用作牲畜与家禽饲料的主要原料，还可以用于制作糕点食品、健康食品以及化妆品，此外，豆粕还作为抗菌素原料使用。近些年，水产养殖对豆粕的消费需求也呈快速增长态势。随着科学技术的发展，豆粕的用途将打开更大的空间。

豆粕作为植物蛋白的主要来源，价格波动较大，产业链条长，参与企业多，影响的范围广，这使企业避险和投资需求都较为强烈。大连商品交易所大豆、豆粕、豆油品种的相继推出，完善了大豆品种体系，形成了一个完美的品种套保体系，为相关企业提供了一个使用方便、功能齐全的风险规避场所。

二、豆粕现货市场基本情况

（一）豆粕供应

豆粕作为大豆加工的产品，大豆供应量的多少决定着豆粕的供应量，正常情况下，大豆供应量的增加必然导致豆粕供应量的增加。大豆的来源主要有两块，一是国产大豆，二是进口大豆。近两年，我国大豆年总产量约为 2000 万吨左右¹。2023 年，我国年进口大豆为 9941 万吨²。2022/23 年度，我国豆粕产量约为 7600 万吨³。

（二）豆粕需求

我国是豆粕消费大国，近几年豆粕消费保持了 7000 万吨以上。统计显示，90% 以上的豆粕消费是用于各类饲料，其中家禽的使用量占比最大，所以饲料行业景气度状况对豆粕需求的影响非常明显。

（三）境内产业区域分布

境内豆粕生产主要集中在沿海地区，按大豆压榨量统计⁴，2022/23 年度前五省份为江苏、山东、广东、广西和辽宁。

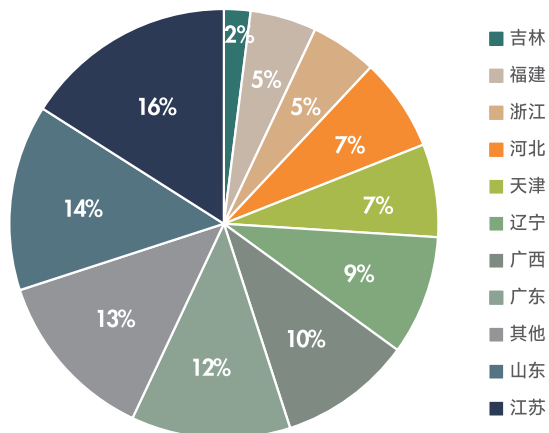
1 数据来源：国家粮油信息中心

2 数据来源：海关总署

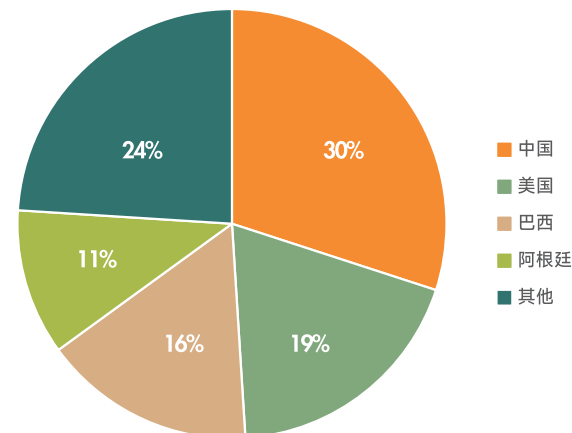
3 数据来源：国家粮油信息中心

4 数据来源：国家粮油信息中心

境内大豆压榨量分布



全球豆粕产量分布



(四) 我国进出口情况

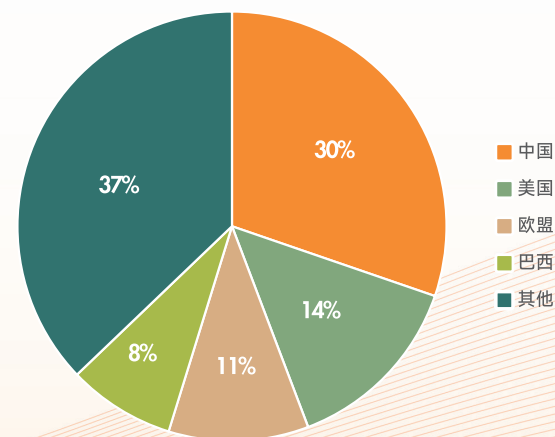
我国豆粕绝大多数为自产自销，进出口量较少。2022/23 年度，我国豆粕进口量 4 万吨⁵，出口量 78.7 万吨。

(五) 国际市场情况⁶

近几年，全球豆粕产量维持在 2.5 亿吨左右，2023/24 年度，全球豆粕产量预期值为 2.58 亿吨。其中中国、美国、巴西、阿根廷的豆粕产量分列前四。

近几年，全球豆粕消费量均超过 2.45 亿吨，2023/24 年度，全球豆粕消费量预期值为 2.54 亿吨。其中中国、美国、欧盟、巴西的豆粕消费量分列前四。

全球豆粕消费量分布

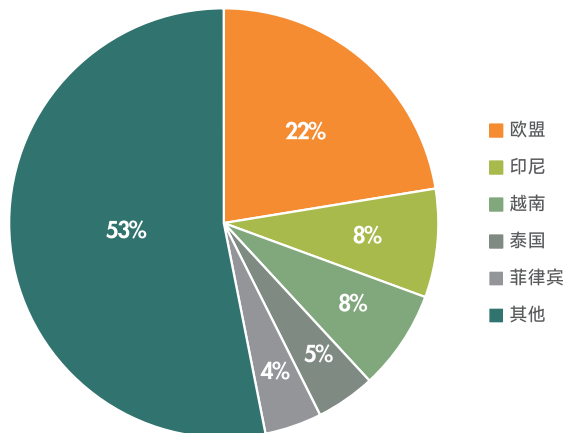


⁵ 数据来源：国家粮油信息中心

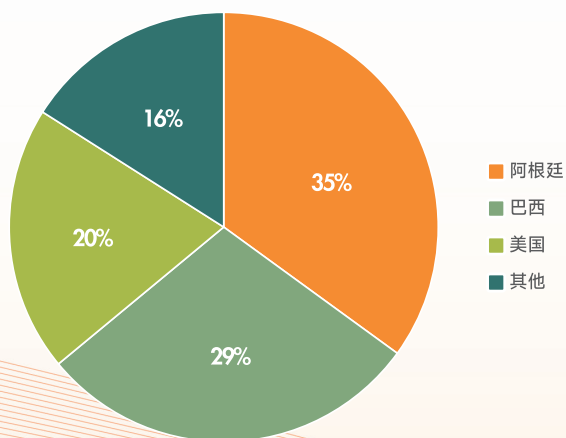
⁶ 数据来源：美国农业部

全球豆粕主要进口国为欧盟、印度尼西亚、越南、泰国、菲律宾等。主要出口国为阿根廷、巴西、美国等。

全球豆粕进口分布



全球豆粕出口分布



三、现货价格影响因素

(一) 供给因素

1. 大豆供应量

豆粕作为大豆加工的产品，大豆供应量的多少直接决定着豆粕的供应量，正常情况下，大豆供应量的增加必然导致豆粕供应量的增加。

2. 大豆价格

大豆价格的高低直接影响豆粕生产的成本，目前，我国绝大多数豆粕以进口大豆作为加工原料，进口大豆价格对我国豆粕价格的影响更为明显。

3. 豆粕产量

豆粕当期产量是一个变量，它受制于大豆供应量、大豆压榨收益、生产成本等因素。一般来讲，豆粕产量与豆粕价格之间存在反向关系，豆粕产量越大，价格相对较低；相反，豆粕产量减少，豆粕价格则上涨。

4. 豆粕库存

豆粕库存是构成总供应量的重要部分，前期库存量的多少体现着供应量的紧张程度。供应短缺则价格上涨，供应充裕则价格下降。由于豆粕具有不易保存的特点，一旦豆粕库存增加，豆粕的价格往往会调低。

（二）豆粕消费情况

我国是豆粕消费大国，正常情况下，牲畜、家禽的价格与豆粕价格之间存在正相关。统计显示，90%以上的豆粕消费是用于各类饲料，所以饲料行业景气度状况对豆粕需求的影响非常明显。

（三）相关商品、替代商品价格的影响

1. 豆粕与大豆、豆油的比价关系

豆粕是大豆的产品，豆粕的价格与大豆的价格有密切的关系，一般来讲，每年大豆的产量都会影响到豆粕的价格，大豆丰收则豆粕价跌，大豆欠收则豆粕就会涨价。同时，豆油与豆粕之间也存在一定程度的关联。大豆压榨效益是决定豆粕供应量的重要因素之一，如果油脂厂的压榨效益一直低迷，那么一些厂家会停产，从而减少豆粕的市场供应量。

2. 豆粕替代品价格的影响

除了大豆、豆油等相关商品对豆粕价格影响外，棉籽粕、花生粕、菜粕等豆粕的替代品对豆粕价格也有一定影响，如果豆粕价格高，饲料企业往往会考虑增加使用菜粕等替代品。

四、豆粕期货合约

大连商品交易所豆粕期货合约

交易品种	豆粕
交易单位	10 吨 / 手
报价单位	元（人民币） / 吨
最小变动价位	1 元 / 吨
涨跌停板幅度	上一交易日结算价的 4%
合约月份	1、3、5、7、8、9、11、12 月
交易时间	上午 9:00-11:30，下午 13:30-15:00，以及交易所规定的其他交易时间
最后交易日	合约月份第 10 个交易日
最后交割日	最后交易日后第 3 个交易日
交割等级	大连商品交易所豆粕交割质量标准（F/DCE M004-2020）
交割地点	大连商品交易所豆粕指定交割仓库
最低交易保证金	合约价值的 5%
交割方式	实物交割
交易代码	M
上市交易所	大连商品交易所

注 1：交易所可以根据市场情况调整各合约涨跌停板幅度和交易保证金标准。当前各合约交易参数详见 www.dce.com.cn/dalianshangpin/yw/fw/ywcs/jygs/rjygs/index.html

注 2：日盘交易分三个交易小节，分别为第一节 9:00-10:15、第二节 10:30-11:30 和第三节 13:30-15:00。

注 3：本品种已开展夜盘交易，夜盘交易时间为 21:00-23:00。

五、交割有关规定和流程

1. 豆粕期货交割主要条款

(1) 豆粕指定交割仓库分为基准交割仓库和非基准交割仓库，包括仓库和厂库。

(2) 用于交割的豆粕在入库时，货主需向交割仓库提交以下材料：

- ①豆粕的生产厂家；
- ②豆粕生产日期；
- ③产品检验员；
- ④是否转基因的证明和标识；
- ⑤厂家质量检验报告复印件等。

(3) 豆粕包装为新的编织袋，编织袋的有效宽度为 625mm-725mm，有效长度为 1075mm-1225mm。编织袋要求不破、不漏。对包装物的卫生要求为无毒害物质污染，无油污，无霉变，无严重的煤灰、石灰、铁锈、泥土、水渍等污染。同一客户同一批次入库的豆粕包装要求规格统一。交易所可根据现货市场情况对包装物标准进行调整。

豆粕的每一袋包装上必须印有品名、厂家名称、厂家地址、厂家电话、重量的标识，并在编织袋上缝制印有生产日期的标签。

(4) 豆粕包装物不计算件数，编织袋包装价格包含在期货合约交易价格中。

2. 豆粕期货交割费用

豆粕交割手续费、取样及检验费、仓储及损耗费（包括储存费、保管损耗、熏蒸费）等费用由交易所另行规定并公布。

3. 豆粕期货交割程序

(1) 豆粕的交割方式有：期转现交割、滚动交割、一次性交割。

(2) 豆粕交割流程

a. 期转现交割

期转现交割流程表

期转现种类	申请及批复	提交材料	双方义务
标准仓单期转现	提出期转现申请的客户应当是单位客户，期转现的期限为合约上市之日至最后交易日前第三个交易日（含当日）。交易双方应当通过会员在规定期限内的交易日 14:00 前向交易所提出申请。期转现申请当日有效，交易所在当日闭市后作出批准或者不予批准的决定，并通知会员。	交易双方信息、期货交易信息、现货交易信息、交易所要求的其他信息和材料。	交易双方及相关会员应当配合交易所对期转现行为进行监督和核查，按照交易所要求提供货物交收和货款支付证明等期转现的相关文件和材料。
标准仓单以外的现货期转现		交易双方信息、期货交易信息、现货交易信息、现货证明材料、交易所要求的其他信息和材料。	

注：流程详见《大连商品交易所交易管理办法》

b. 滚动交割

滚动交割流程表
(交割月第一个交易日至交割月最后交易日前一交易日)

时间	流程	注意事项
配对日交易时间	买卖双方进行申报。	申报卖方须有标准仓单和交割月单向卖持仓；申报买方须持有交割月单向买持仓。
配对日收市时	对有效买卖申报意向进行确认并平仓。	按照“申报意向优先、含有建仓时间最早的持仓优先”原则，确定参与配对的买方持仓。 对于选取的买卖双方，交易所先以仓库为单位汇总卖方申报交割的仓单数量，在买方和仓库之间按照“最少配对数”原则进行配对，确定买方交割对应的仓库和在该仓库交割的数量；再将配好仓库的买方与申请交割且持有该仓库仓单的卖方以“最少配对数”原则进行配对，确定交割对应的买卖双方。配对结果一经确定，买卖双方不得变更。
配对日结算时	滚动交割的交割结算价采用该期货合约滚动交割配对日的当日结算价；买方会员的配对买持仓的交易保证金转为交割预付款。	买卖方可在会员服务系统和本网站的“行情数据 / 交割统计”中查询对应的《交割配对表》。

<p>交收日 (配对日后第二个交易日) 结算时</p>	<p>交收日闭市之前，买方会员须补齐与其配对交割月份合约持仓相对应的全额货款；交易所将卖方会员提交的标准仓单交付买方会员，将货款的80%付给卖方会员，余款在卖方会员提交了增值税专用发票后结清。</p>	<p>交割增值税专用发票由交割的卖方客户向相对应的买方客户开具，客户开具的增值税专用发票由双方会员转交、领取并协助核实。会员迟交或未提交增值税专用发票的，按《大连商品交易所结算管理办法》有关规定处理。 滚动交割违约是指在规定期限内，买方未能如数解付货款。构成交割违约的，按《大连商品交易所交割管理办法》有关规定处理，其中违约合约价值按配对日结算价计算，交割违约处理在滚动交割的交收日后进行。</p>
-------------------------------------	--	---

注：详见《大连商品交易所交割管理办法》

c. 一次性交割

一次性交割是指在合约最后交易日后，交易所组织所有未平仓合约持有者进行交割的交割方式。一次性交割在3个交易日内完成，分别为标准仓单提交日、配对日和交收日（最后交割日）。在合约最后交易日后，所有未平仓合约的持有者须以交割履约，同一客户号买卖持仓相对应部分的持仓视为自动平仓，不予办理交割，平仓价按一次性交割的交割结算价计算。

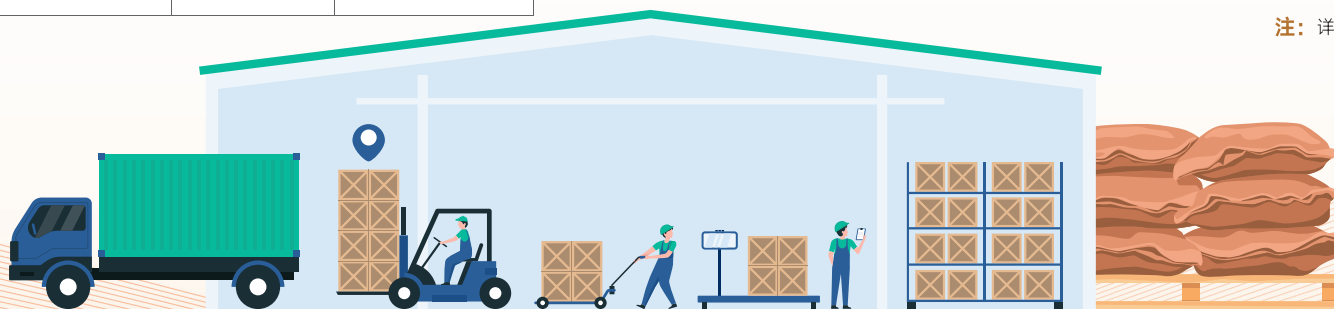


一次性交割流程表

日期	时段	买方	卖方	交易所
最后交易日	闭市后			将交割月份买持仓的交易保证金转为交割预付款。
最后交易日后第一个交易日（标准仓单提交日）	闭市前		卖方会员应当将其交割月份合约持仓相对应的全部标准仓单交到交易所。	
	闭市后			公布各交割仓库或分库交割品种与标准仓单数量信息。

最后交易日后第二个交易日（配对日）	闭市前	可以根据交易所公布的信息，提出交割意向申报。			
	闭市后	配对结果确定后，买方应当在配对日后1个交易日内，按照税务机关的规定将开具发票的具体事项，包括购货单位名称、地址、金额、纳税人识别号等信息通知卖方。	补齐与其交割月份合约持仓相对应的差额货款。	配对日后7个交易日内将发票交付买方会员。	进行交割配对，配对结果等信息通过会员服务系统发送给买卖双方会员。
最后交易日后第三个交易日（交收日）	闭市前				
	闭市后				将卖方会员提交的标准仓单交付买方会员，将货款的80%付给卖方会员，余款在卖方会员提交了发票后结清。

注：详见《大连商品交易所交割管理办法》



(3) 注意事项

①交易所上市品种均可采用一次性交割。

②一次性交割的交割结算价采用该期货合约自交割月第一个交易日起至最后交易日所有成交价格的加权平均价。

③交割增值税发票由交割的卖方向相对应的买方开具，并由双方会员转交、领取并协助核实。

④会员迟交或未提交交易所规定的发票的，按《大连商品交易所结算管理办法》有关规定处理。

4月	3140元/吨, 10万吨	卖出平仓豆粕05合约, 平仓均价3230元/吨, 10000手
损益	成本上升: $(3140-3100) \times 100000 = 400$ 万元	实现盈利: $(3230-3180) \times 10 \times 10000 = 500$ 万元

案例评价: 综合损益为盈利100万元。

该企业通过期货买入保值，规避了豆粕原材料价格上涨的风险，期货端盈利覆盖了现货端成本的上升。

六、期货价格运用及套期保值案例

场景一：锁定短期原材料成本

某养殖企业在3月考虑到国内当前市场豆粕库存偏小，豆粕价格不断上涨造成采购成本将不断抬升，因此计划利用豆粕期货管理价格风险。

买入保值效果

日期	现货市场	期货市场
2月	3100元/吨, 10万吨	买入建仓豆粕05合约, 建仓均价3180元/吨, 10000手

场景二：企业短期库存保值

某养殖企业在6月份收到采购的10万吨豆粕现货，担心价格下跌导致库存贬值，因此计划利用期货进行库存保值。

短期库存保值效果

时间	现货市场	期货市场
6月	3180元/吨	卖出豆粕09合约, 建仓均价3550元/吨, 1万手
8月	3090元/吨	平仓豆粕09合约, 平仓均价3450元/吨, 1万手
盈亏	损失: $(3180-3090) \times 100000 = 900$ 万元	实现盈利: $(3550-3450) \times 10 \times 10000 = 1000$ 万元

案例评价：综合损益为盈利 100 万元。

该企业通过期货卖出保值，规避了豆粕库存贬值的风险，期货端盈利覆盖现货价格的下跌。

场景三：压榨套利

某压榨企业根据期货市场行情，经测算压榨收益 238 元 / 吨左右，而正常情况下，这一压榨收益应为 150 元 / 吨左右，所以投资者可以通过买大豆、卖豆粕、卖豆油的方式进行压榨套利。

压榨套利效果

		多大豆	空豆粕	空豆油	压榨收益
5月1日	建仓价位	2700	2400	5500	238
	建仓手数	5	4	1	
平仓情况1	平仓价位	2900	2500	5600	136
	平仓盈利	200	-100	-100	
	平仓手数	5	4	1	
	总盈利	200*50-100*40-100*10=5000			
平仓情况2	平仓价位	2600	2250	5300	181
	平仓盈利	-100	150	200	
	平仓手数	5	4	1	
	总盈利	-100*50+150*40+200*10=3000			

案例评价：当压榨收益如预期出现缩小时，不论后期市场涨跌与否，该企业均可获取稳定利润。

场景四：反压榨套利

某压榨企业根据期货市场行情，经测算压榨收益 40 元 / 吨左右，而正常情况下，这一压榨收益应为 150 元 / 吨左右，所以投资者可以通过卖大豆、买豆粕、买豆油的方式进行压榨套利。

反压榨套利效果

		空大豆	多豆粕	多豆油	压榨收益
11月1日	建仓价位	2700	2200	5300	41
	建仓手数	5	4	1	
平仓情况1	平仓价位	2900	2500	5600	136
	平仓盈利	-200	300	300	
	平仓手数	5	4	1	
	总盈利	-200*50+300*40+300*10=5000			
平仓情况2	平仓价位	2400	2250	5300	181
	平仓盈利	300	-50	0	
	平仓手数	5	4	1	
	总盈利	300*50-50*40-0*10=13000			

案例评价：当压榨收益如预期出现扩大时，不论后期市场涨跌与否，该企业均可获取稳定利润。

七、附录

附录 1: 大连商品交易所豆粕交割质量标准

附录 2: 大连商品交易所豆粕期货业务细则



附录 1:

大连商品交易所豆粕交割质量标准 (F/DCEM004-2020)

1 主题内容与适用范围

1.1 本标准规定了用于大连商品交易所交割的豆粕的质量要求、试验方法、检验规则、标签、包装、运输和贮存。

1.2 大连商品交易所豆粕期货合约中所规定的豆粕是指大豆经预压浸提或直接溶剂浸提取油后获得的饲料原料豆粕；或由大豆饼浸提取油后获得的饲料原料豆粕；或大豆胚片经膨胀浸提制油工艺提取油后获得的饲料原料豆粕；产地不限。

1.3 本标准适用于大连商品交易所豆粕期货合约交割标准品。

2 规范性引用文件

下列文件中的条款通过本标准的引用而成为本标准的条款。凡是注日期的引用文件，其随后所有的修改单（不包括勘误的内容）或修订版均不适用于本标准。凡是不注日期的引用文件，其最新版本适用于本标准。

GB/T19541-2017 饲料原料豆粕

3 术语和定义

应符合 GB/T19541-2017 中术语和定义的有关规定。

4 要求

4.1 感官性状：本品呈浅黄色或淡棕色或红褐色；不规则的碎片状或粗颗粒状或粗粉状；无发酵、霉变、虫害及异味异臭。

4.2 标准品的质量指标：

质量指标	标准品
水分 /%	≤ 13.0
粗蛋白质 /%	≥ 43.0
粗纤维 /%	≤ 7.0
粗灰分 /%	≤ 7.0
尿素酶活性 / (U/g)	≤ 0.3
氢氧化钾蛋白质溶解度 /%	≥ 70.0

4.3 卫生指标：应符合 GB/T19541-2017 中卫生指标的有关规定。

5 试验方法、检验规则、标签、包装、运输和贮存

包装按《大连商品交易所豆粕期货业务细则》的规定执行，其它应符合 GB/T19541-2017 中试验方法、检验规则、标签、运输和贮存的有关规定。

6 附加说明

本标准由大连商品交易所负责解释。



附录 2:

大连商品交易所豆粕期货业务细则

第一章 总则

第一条 为规范大连商品交易所（以下简称交易所）豆粕期货合约交易行为，根据《大连商品交易所交易规则》和《大连商品交易所豆粕期货合约》，制定本细则。

第二条 交易所、会员、境外特殊参与者、境外中介机构、客户、指定交割仓库、指定质量检验机构、指定期货保证金存管银行及期货市场其他参与者应当遵守本细则。

第三条 本细则未规定的，按照交易所相关业务规则的规定执行。



第二章 合约主要条款和相关参数

第四条 豆粕期货合约交割标准品的质量标准详见附件 1《大连商品交易所豆粕交割质量标准 (F/DCE M004-2020)》。

第五条 豆粕期货合约采用实物交割。

第六条 豆粕指定交割仓库分为基准交割仓库和非基准交割仓库（详见附件 2《大连商品交易所豆粕指定交割仓库名录》），交易所可视情况对豆粕指定交割仓库进行调整。

第七条 豆粕期货合约的合约月份为 1、3、5、7、8、9、11、12 月。

第八条 豆粕期货合约的交易单位为 10 吨 / 手。

第九条 豆粕期货合约的报价单位为元（人民币） / 吨。

第十条 豆粕期货合约的最小变动价位为 1 元 / 吨。

第十一条 豆粕期货合约的交易指令每次最大下单数量为 1000 手。

第十二条 豆粕期货合约的交易保证金标准、涨跌停板幅度和持仓限额，按照《大连商品交易所风险管理办法》相关规定执行。

第十三条 豆粕期货合约的最后交易日为合约月份第 10 个交易日。

第十四条 豆粕期货合约的最后交割日为最后交易日后第 3 个交易日。

第十五条 豆粕期货合约的交易代码为 M。

第三章 交割与结算

第一节 一般规定

第十六条 豆粕期货合约适用期转现交割、滚动交割和一次性交割，具体流程见《大连商品交易所交易管理办法》《大连商品交易所交割管理办法》和《大连商品交易所结算管理办法》相关规定。

第十七条 以标准仓单申请期转现的，交易双方除按照《大连商品交易所交易管理办法》规定提交期转现相关信息和材料外，还应当提交合法有效的能够接收或者开具增值税发票的资质证明。

参与滚动交割和一次性交割的，客户应当通过会员在交收日 14:30 前向交易所提交合法有效的能够接收或者开具增值税发票的资质证明。未在规定时间内提交的，视为不具备接收或者开具增值税发票的资质，并按照《大连商品交易所交割管理办法》相关规定处理。

第十八条 豆粕标准仓单分为仓库标准仓单和厂库标准仓单。

第十九条 豆粕包装为新的编织袋，编织袋的有效宽度为 625mm-725mm，有效长度为 1075mm-1225mm。编织袋要求不破、不漏。对包装物的卫生要求为无毒害物质污染，无油污，无霉变，无严重的煤灰、石灰、铁锈、泥土、水渍等污染。同一客户同一批次入库的豆粕包装要求规格统一。交易所可根据现货市场情况对包装物标准进行调整。

豆粕的每一袋包装上必须印有品名、厂家名称、厂家地址、厂家

电话、重量的标识，并在编织袋上缝制印有生产日期的标签。

第二十条 豆粕包装物不计算件数，编织袋包装价格包含在期货合约交易价格中。

第二十一条 豆粕交割开具增值税专用发票。

第二十二条 豆粕交割手续费、取样及检验费、仓储及损耗费（包括储存费、保管损耗、熏蒸费）等费用由交易所另行规定并公布。

第二节 标准仓单交割

第二十三条 标准仓单生成、流通、注销等相关业务，本细则未规定的，适用《大连商品交易所标准仓单管理办法》相关规定。

第二十四条 会员办理交割预报时，应当按 10 元 / 吨向交易所交纳交割预报定金。

第二十五条 办理完交割预报的货主在发货前，应当将车船号、品种、数量、到货时间等通知指定交割仓库，指定交割仓库应当合理安排接收商品入库。

第二十六条 用于交割的豆粕在入库时，货主需向指定交割仓库提交豆粕的生产厂家、生产日期、产品检验员以及是否转基因的证明和标识，厂家质量检验报告复印件等。

第二十七条 豆粕收发重量以指定交割仓库检重为准，检重时以地磅计量为准。

第二十八条 指定交割仓库按照交易所有关规定对入库的豆粕进行检验。检验结果为合格的，指定交割仓库将有关检验报告报交易所。交易所或者交易所委托质量检验机构对入库商品进行核查，确认无误后方为入库商品检验合格。

第二十九条 指定交割仓库按照交易所有关规定对入库的豆粕进行检验时，原则上以垛为单位进行抽样，但对同一厂家生产的同一批次的商品，以不超过 200 吨为单位进行抽样。

第三十条 豆粕仓库标准仓单的申请注册日期距离商品生产日期不得超过 45（含 45）个自然日。

第三十一条 豆粕标准仓单在每年的 3、7、11 月份最后 1 个交易日之前应当进行标准仓单注销。

第三十二条 豆粕从仓库出库时，持有《提货通知单》或者提货密码的货主应当在实际提货日 3 个自然日前与指定交割仓库联系有关出库事宜，并在标准仓单注销日后 10 个工作日内（含当日）到指定交割仓库提货。

第三十三条 货主对仓库出库商品质量有异议的，首先与仓库协商解决。协商不成的，货主应当在标准仓单注销之日起 10 个工作日内且货物未出库的情况下，以书面形式向交易所提出复检申请。复检申请应当说明仓库名称和需要复检的商品垛位、数量、质量指标等，留存联系方式，并加盖货主公章。未在规定时间内以规定方式提出申请的，视为货主对出库商品质量无异议。交易所委托指定质量检验机构进行复检，复检结果为解决争议的依据。复检费用由货主先行垫付。复检结果与交割质量标准相符的，由此产生的相关费用（检验费和差

旅费等）和损失由货主负担；不相符的，由此产生的相关费用（检验费和差旅费等）和损失由仓库负担。

第三十四条 豆粕从厂库出库时，货主应当在标准仓单注销日后（不含注销日）的 4 个自然日内（含当日）到厂库提货。厂库应当在标准仓单注销日后（不含注销日）的 4 个自然日内（含当日）开始发货。

豆粕出库时，厂库应当在货主的监督下进行抽样，经双方确认后，将样品封存，并将样品保留至发货日后的 30 个自然日。

货主对厂库出库商品质量有异议的，首先与厂库协商解决。协商不成的，货主应当在发货日起 10 个工作日内以书面形式向交易所提出复检申请。交易所委托指定质量检验机构对封存的样品进行复检，并以该样品检验结果作为解决争议的依据。本款未规定的，参照适用本细则第三十三条有关规定。

第三十五条 厂库以不高于日发货速度向货主发货时，货主因运输能力等原因无法按时提货，货主应当向厂库支付滞纳金。滞纳金按照如下方法确定：

（一）从开始提货之日（含当日）起，每日按照截至当日应提而未提的商品数量乘以相应的滞纳金标准计算出当日滞纳金金额；

（二）直至完成提货之日（不含当日），在加总每日滞纳金金额的基础上，计算出货主应当向厂库支付的滞纳金总额。

滞纳金标准为 2 元 / 吨·天。

第三十六条 在提货期限届满之日后（不含当日）且在标准仓单

注销日后（不含注销日）的19个自然日内（含当日）到厂库提货，货主应当向厂库支付滞纳金，厂库仍应按照期货标准承担有关的商品质量、发货时间和发货速度的责任，直至发完全部期货商品。

滞纳金按照如下方法确定：

（一）从提货期限届满之日（含当日）起，每日按照截至当日应提而未提的商品数量乘以相应的滞纳金标准计算出当日滞纳金金额；

（二）直至完成提货之日（不含当日），在加总每日滞纳金金额的基础上，计算出货主应当向厂库支付的滞纳金总额。

滞纳金标准为2元/吨·天。

第三十七条 在标准仓单注销日后（不含注销日）的19个自然日后（不含当日）到厂库提货，货主应当以下述公式的计算方法向厂库支付滞纳金，同时厂库将不再按照期货标准承担有关的商品质量、发货时间和发货速度的责任。

滞纳金金额 = 2元/吨·天 × 全部的商品数量 × 19天

第三十八条 厂库未按规定日发货速度发货，但按时完成了所有商品的发货，厂库应当向货主支付赔偿金。

赔偿金金额 = 该商品最近已交割月份交割结算价 × 按日出库速度应发而未发的商品数量 × 5%

第三十九条 厂库未按时完成所有商品的发货，在按本细则第三十八条规定进行赔偿的基础上，同时还应当向货主支付赔偿金，赔

偿金额 = 该商品最近已交割月份交割结算价 × 按商品总量应发而未发的商品数量 × 5%；并按照以下程序进行处理：

（一）交易所向货主提供其它厂库或其它地点的相同质量和数量的现货商品，并承担调整交货地点和延期发货产生的全部费用。

（二）交易所无法提供上述商品时，向货主返还货款并支付赔偿金。

返还货款和赔偿金的金额 = 该商品最近已交割月份交割结算价 × 按商品总量应发而未发的商品数量 × 120%

第四十条 当厂库发生本细则第三十八条、第三十九条中的违约行为时，首先由厂库向货主支付赔偿金。厂库未支付的或者支付数额不足的，交易所按照《大连商品交易所标准仓单管理办法》相关规定处理。

第四章 附则

第四十一条 违反本细则规定的，交易所按照《大连商品交易所违规处理办法》和其他业务规则的有关规定处理。

第四十二条 本细则解释权属于大连商品交易所。

第四十三条 本细则自2019年7月1日起实施。

免责声明

本交易手册内容仅为投资者教育之用，不作为投资者交易决策的依据，交易者不应以本材料内容取代其独立判断或仅根据本材料内容做出决策。我们力求本材料信息准确可靠，但对这些信息的准确性或完整性不做保证，任何依据本材料内容进行决策造成的损失，大连商品交易所不承担任何责任。相关内容以交易所最新发布的规则、信息为准，如需了解最新情况，请咨询大连商品交易所相关部门或通过官方网站查询。