

华期理财

农产品·豆粕

2021年7月30日 星期五

资讯纵横

资讯纵横栏目是华融期货推出的信息资讯套餐系列，涵盖华融早报、每日盘解、大盘风向标、外盘跟踪、要闻解读、焦点聚集、华期周刊和每周一评等栏目，为客户提供最全面、最迅速、最准确的各类投资信息，为客户提供优质高效的资讯服务。

每周一评

现货成交量提振 本周豆粕震荡上行

一、行情回顾

本周美豆震荡运行，受现货成交量提振，豆粕偏强运行。本周豆粕主力M2105报3652元/吨，涨幅2.07%，+74元/吨，开盘价3580元/吨，最低价3489元/吨，最高价3655元/吨；成交量373.2万手，持仓量85.1万手，增仓-12.8万手。

图表：豆粕指数周K线图



二、消息面情况

1、现货报价

中国饲料行业信息网最新消息，江苏连云港地区油厂今日豆粕价格：43%蛋白：3700元/吨，涨40元/吨；46%蛋白：3820元/吨，涨40元/吨。山东日照地区外资油厂今日豆粕价格：43%蛋白：贸易商分销报价为3590元/吨，涨60元/吨。

2、美国对华大豆出口销售总量同比增长1.19倍。

美国农业部周度出口销售报告显示，美国对中国(大陆)大豆出口销售总量同比增长1.19倍，前一周同比增加1.18倍。

截止到2020年7月22日，2020/21年度(始于9月1日)美国对中国(大陆地区)大豆出口装船量为3504.6万吨，高于去年同期的1339.2万吨。当周美国对中国装运0.07万吨大豆，前一周对中国装运0.16万吨大豆。

产品简介:华融期货将在每周五收盘后汇总各分析师和投顾人员对各个品种走势盘解,涵盖基本面、本周盘内表现、重大消息、后市操作建议等重要观点。

风险说明:本产品为投顾人员独立观点,不构成投资建议,谨供投资者参考。

客户适配:适合所有客户使用,尤其是日内短线客户,本产品汇总专项投顾人员对于今日品种的走势分析和个人的独立观点。

地址:海南省海口市龙昆北路53-1号
邮编:570105

期市有风险 入市须谨慎

3、7月30日进口大豆到国内港口C&F及升贴水报价

根据国家粮油信息中心7月30日监测显示：美湾大豆(10月船期)C&F价格625美元/吨，与上个交易日相比上涨6元；美西大豆(10月船期)C&F价格617美元/吨，与上个交易日相比上调6美元/吨；巴西大豆(8月船期)C&F价格604美元/吨，与上个交易日相比上调6美元/吨。

进口大豆升贴水：墨西哥湾(10月船期)325美分/蒲式耳，与上个交易日相比持平；美国西岸(10月船期)306美分/蒲式耳，与上个交易日相比持平；巴西港口(7月船期)260美分/蒲式耳，与上个交易相比持平。

4、国家粮油信息中心7月27日消息：上周国内大豆压榨量回升至188万吨，但大豆到港量较大，大豆库存上升。监测显示，上周末全国主要油厂进口大豆商业库存732万吨，比上周同期增加35万吨，比上月同期增加103万吨，比上年同期增加66万吨。预计7月巴西大豆到港量仍在1000万吨左右，8月后将明显减少，8月中旬后大豆库存将逐渐回落。

上周国内大豆压榨量回升，豆粕产出增加，由于生猪价格疲软，饲料养殖企业提货速度偏慢，豆粕库存上升。7月26日，国内主要油厂豆粕库存117万吨，比上周同期增加7万吨，比上月同期增加3万吨，比上年同期增加27万吨，比过去三年同期均值增长17万吨。近几周国内大豆压榨量维持较高水平，而豆粕需求仍然偏弱，预计豆粕库存压力较大。

5、3、ANEC：7月份巴西大豆出口量预计为845万吨

巴西谷物出口商协会ANEC称，2021年7月份巴西大豆出口量可能达到845万吨，低于上周估计的944万吨，但是高于去年7月份的803万吨。今年6月份的大豆出口量为1013万吨。

6、美国农业部：美国大豆结荚率超四成，优良率下降2%

美国农业部盘后发布的全国作物进展周报显示，美国大豆优良率比前一周减少了2个点。

在占到全国大豆播种面积96%的18个州，截至7月25日(周日)，美国大豆扬花率为76%，上周63%，去年同期74%，五年均值71%。

大豆结荚率为42%，上周23%，去年同期40%，五年均值36%。

大豆优良率为58%，低于一周前的60%，去年同期72%。其中评级优的比例为11%，良47%，一般30%，差9%，劣3%；前一周是优11%，良49%，一般29%，差8%，劣3%。

三、后市展望

国际市场，相关气象显示美国中西部大豆产区的北部及西部地区降雨不及预期，加之最新美国大豆生长周度报告显示美豆生长优良率下降3%，如果不能出现有效降雨将影响大豆的产量，毕竟目前美国大豆偏低的库存需要丰产的大豆产量补充，且大豆即将进入最为关键的生长期，利多因素叠加助推大豆期价的上行。国内市场，目前国内大豆到港量大，油厂开工率较高豆粕产量大，豆粕库存处于偏高的位置，不过本周以来下游饲料养殖端提货加快，特别是远期的基差合同成交较好，或将导致至豆粕库存下滑。8月份以后国内月度进口大豆到港量将大幅下降，为远期豆粕抗跌提供支撑。总体，短期豆粕持宽幅震荡思路对待。技术上M2109合约关注3500-3800元/吨区间位置，建议：短线参与。后续关注美豆主产区天气变化、生长情况及大豆进口情况。

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。

本报告仅提供给华融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。本报告版权归华融期货有限责任公司所有。未获得华融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。

华融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。