

农产品·豆粕

2021年9月3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

豆粕本周震荡偏弱运行

一、行情回顾

本周豆粕跟随美豆震荡偏弱运行，但强于美豆。本周豆粕主力M2201报收3487元/吨，跌幅0.40%，-14元/吨，开盘价3504元/吨，最低价3460元/吨，最高价3545元/吨；成交量472.5万手，持仓量120万手，增仓-25380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：3710元/吨，涨20元/吨；山东日照地区油厂今日豆粕价格：43%蛋白：贸易商分销报价为3650元/吨，涨40元/吨。

2、美国农业部：7月份美国大豆压榨量环比增加2.9%

华盛顿9月2日消息：美国农业部本周发布的月度油籽加工报告显示，2021年7月份美国大豆压榨量环比增加2.9%，但是同比减少9.9%。7月份美国大豆压榨量为499万吨（1.66亿蒲式耳），相比之下，6月份为4855万吨（1.85亿蒲式耳），去年同期为554万吨（1.85亿蒲式耳）。7月份美国毛豆油产量为19.7亿磅，环比增加3%，同比减少7%。精炼豆油产量为15.8亿磅，环比减少1%，同比减少5%。

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

2、国家粮油信息中心 8 月 31 日消息：上周国内大豆压榨量略降至 198 万吨，明显高于大豆到港量，大豆库存下降。监测显示，上周末全国主要油厂进口大豆商业库存 674 万吨，比上周同期减少 42 万吨，比上月同期增加 11 万吨，比上年同期减少 20 万吨。9 月份国内大豆到港量将继续减少，预计在 650 万吨左右；油厂将维持较高开机率，后期大豆库存将继续下降。

上周国内大豆压榨量小幅下降，但仍处于较高水平，下游饲料养殖企业提货速度偏慢，豆粕库存继续上升。8 月 30 日，国内主要油厂豆粕库存 100 万吨，比上周同期增加 9 万吨，比上月同期减少 13 万吨，比上年同期减少 23 万吨，比过去三年同期均值减少 10 万吨。随着大豆到港量的减少，大豆压榨量将逐渐下降，而豆粕需求有回暖迹象，预计后期豆粕库存将继续上升的空间有限。

3、美国农业部：美国大豆落叶率为 9%，优良率稳定

华盛顿 8 月 31 日消息：美国农业部盘后发布的全国作物进展周报显示，美国大豆优良率比一周前减少 1 个百分点。在占到全国大豆播种面积 96% 的 18 个州，截至 8 月 29 日（周日），美国大豆结荚率为 93%，上周 88%，去年同期 95%，五年均值 92%。大豆落叶率为 9%，上周 3%，去年同期 7%，五年均值 7%。大豆优良率为 56%，和一周前持平，去年同期 66%。

3、ANEC 估计 8 月份巴西大豆出口量为 578.5 万吨

外媒 9 月 1 日消息：巴西谷物出口商协会 ANEC 称，8 月份巴西大豆出口量可能达到 578.5 万吨，低于一周前预期的 598.6 万吨，但是仍然高于去年 8 月份的出口量 557.4 万吨。

ANEC 在 8 月初预计 2021/22 年度巴西大豆出口量将提高到 9430 万吨，高于当前年度的出口预估值 8650 万吨。因为出口供应预计提高。

4、截至 8 月 26 日当周，中国从美国买入 2.6 万吨陈豆和 126.4 万吨新豆

华盛顿 9 月 2 日消息：美国农业部发布的周度出口销售报告显示，截至 8 月 26 日的一周，美国对中国（大陆地区）销售了 2.62 万吨 2020/21 年度大豆，以及 126.4 万吨 2021/22 年度交货的新豆。

作为对比，之前一周美国对中国销售 9.08 万吨陈豆和 93.45 万吨新豆。

5、美国农业部：7 月份美国大豆压榨量环比增加 2.9%

华盛顿 9 月 2 日消息：美国农业部本周发布的月度油籽加工报告显示，2021 年 7 月份美国大豆压榨量环比增加 2.9%，但是同比减少 9.9%。7 月份美国大豆压榨量为 499 万吨（1.66 亿蒲式耳），相比之下，6 月份为 4855 万吨（1.85 亿蒲式耳），去年同期为 554 万吨（1.85 亿蒲式耳）。7 月份美国毛豆油产量为 19.7 亿磅，环比增加 3%，同比减少 7%。精炼豆油产量为 15.8 亿磅，环比减少 1%，同比减少 5%。

三、后市展望

国际市场，近日美国沿海部分地区遭遇飓风天气影响，当地部分谷物出口仓库和电力设施受到破坏，随着美豆收割临近，市场担心会造成大豆出口受阻。CBOT 大豆连续下跌创下两个月来的最低水平。后出口数据高于预期水平支撑了豆价止跌反弹，等待月度供需报告的指引。美豆市场利多因素匮乏，美豆弱势震荡走势。国内市场，上周国内大豆压榨量小幅下降，但仍处于较高水平，下游饲料养殖企业提货速度偏慢，豆粕库存继续上升。8 月 30 日，国内主要油厂豆粕库存 100 万吨，比上周同期增加 9 万吨，比上月同期减少 13 万吨。美豆连续下跌进口大豆成本跟随下行，但国内养殖端存栏增加需求逐渐增量有助于稳定国内豆粕。后期大豆到港数量下降低于压榨量，市场对豆粕供应产生担忧支撑豆粕价格，预计豆粕继续保持震荡运行格局。技术上 M2201 合约关注 3450 一线支撑力度，建议：短线参与。后续重点关注美豆主产区天气变化、大豆生长情况及进口情况。

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。