

农产品·豆粕

2021年9月17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

终端需求增加 本周豆粕震荡上行

一、行情回顾

本周豆粕主力 M2201 报收 3570 元/吨，涨幅 2%，+70 元/吨，开盘价 3503 元/吨，最低价 3503 元/吨，最高价 3591 元/吨；成交量 508.5 万手，持仓量 127.9 万手，增仓手。

图表：豆粕指数周 K 线图-7552



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：3840 元/吨，涨 40 元/吨；46%蛋白：3990 元/吨，涨 40 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 3810 元/吨，涨 50 元/吨。

2、美国对华大豆出口最新统计：对华销售总量同比减少 40.3%

华盛顿 9 月 16 日消息：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减少 40.3%。

截止到 2021 年 9 月 9 日，2021/22 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 14 万吨，去年同期为 149 万吨。当周美国对中国装运 14 万吨大豆，前一周没有对中国装运大豆。迄今美国对中国已销售但未装船的 2021/22 年度大豆数量为 1022.8 万吨，低于去年同期的 1582.2 万吨。

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、截至9月9日当周，中国从美国买入94.5万吨新豆

华盛顿9月16日消息:美国农业部发布的周度出口销售报告显示，截至9月9日的一周，美国对中国（大陆地区）销售了94.5万吨2021/22年度交货的新豆。作为对比，之前一周美国对中国销售76.4万吨新豆。

3、美国农业部：私人出口商报告对中国销售13.2万吨大豆

华盛顿9月16日消息:美国农业部周三发布报告称，私人出口商报告对中国销售132,000吨美国大豆，在始于9月1日的2021/22年度交货。自8月5日以来，美国农业部23次报告单日大豆出口销售（包括取消33万吨大豆的订单），累计销售406万吨，其中销往中国约252万吨，销往未知目的地约138万吨，还对墨西哥销售近15万吨，基本全部在2021/22年度交货。

4、巴西政府将2021年农业产值下调到1.106万亿雷亚尔

外媒9月16日消息：巴西农业部称，2021年巴西农业生产总值（VBP）预计将达到1.106万亿雷亚尔，略低于上月预测的1.109万亿雷亚尔，但是仍比上年增长9.7%。

巴西农业部称，2021年农作物产值预计为74.99亿雷亚尔，同比增加11.9%，牲畜产值达到3565亿雷亚尔，同比增加5.4%。

5、美国大豆产量调高3500万蒲，收获面积意外调低30万英亩

美国农业部周五发布供需报告，出人意料的调低了美国大豆播种以及收获面积。

美国农业部将2021/22年度美国大豆单产预测值调高到50.6蒲/英亩，高于8月份预估的50.0蒲/英亩，也高于上年的50.2蒲/英亩。

大豆播种面积较上月调低40万英亩，收获面积调低30万英亩。

大豆产量调高到43.74亿蒲，较8月份预测的43.39亿蒲高出3500万蒲，也高于上年的41.35亿蒲。

美国大豆出口预计达到20.90亿蒲，高于上月预测的20.55亿蒲，但是低于上年的22.60亿蒲。大豆期末库存预计为1.85亿蒲，高于上月预测的1.55亿蒲，也高于上年的1.75亿蒲。

6、商务部对外贸易司：中国8月大豆进口实际装船9.11万吨，同比下降97.43%

商务部对外贸易司9月14日最新数据显示：8月16日-31日中国大豆进口实际装船9.11万吨，同比下降97.43%；本月进口预报装船183.00万吨，同比下降78.92%；下月进口预报装船35.96万吨，同比下降95.84%。

8月16日-31日实际到港202.27万吨，同比下降48.11%；下期预报到港242.21万吨，同比下降38.55%；本月实际到港406.15万吨，同比下降43.62%；下月预报到港347.28万吨，同比下降58.02%。

7、美国农业部：美国大豆落叶率为38%，优良率保持稳定

华盛顿9月14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提高1个百分点。在占到全国大豆播种面积96%的18个州，截至9月12日（周日），美国大豆落叶率为38%，上周18%，去年同期35%，五年均值29%。

大豆优良率为57%，和一周前持平，去年同期63%。其中评级优的比例为12%，良45%，一般29%，差10%，劣4%；前一周是优11%，良46%，一般29%，差10%，劣4%。

8、国家粮油信息中心9月14日消息：虽然上周国内大豆压榨量升至186万吨，但大豆到港明显减少，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643万吨，比上周同期减少47万吨，比上月同期减少39万吨，比上年同期减少110万吨。9-10月国内大豆到港量偏低，预计在1250万吨左右，近两周油厂大豆压榨量仍将维持较高水平，预计大豆库存将继续下降。

上周国内大豆压榨量上升，豆粕产出增加，但由于饲料养殖企业提货速度加快，豆粕库存下降。9月13日，国内主要油厂豆粕库存88万吨，比上周同期减少7万吨，比上月同期增加5万吨，比上年同期减少21万吨，比过去三年同期均值减少9万吨。虽然大豆到港量减少，但国庆小长假前油厂将维持较高开机率，预计豆粕库存继续下降空间有限

三、后市展望

国际市场，2021 年美豆收割大幕陆续展开，天气因素对产量的威胁基本解除，供给端炒作退场，新豆上市压力仍制约美豆反弹。另外，从美国农业部公布的周度出口销售报告看，美豆出口继续保持强劲势头。短期内美豆市场在新豆上市压力与出口需求之间寻找价格平衡。预计短期美豆震荡运行。国内市场，上周国内大豆压榨量上升，豆粕产出增加，但由于饲料养殖企业提货速度加快，豆粕库存下降。9 月 13 日，国内主要油厂豆粕库存 88 万吨，比上周同期减少 7 万吨，比上月同期增加 5 万吨。尽管当前国内生猪存栏处于高位，刚需因素对价格有提振作用，但随着饲料配方调整方案落实到位，替代效应正使豆粕和玉米需求承压。总体，预计豆粕震荡运行。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收割期天气的影响及进口情况。

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。