

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

豆粕震荡偏弱运行

一、行情回顾

本周豆粕主力 M2201 报收 3510 元/吨，跌幅 1.68%，-60 元/吨，开盘价 3560 元/吨，最低价 3508 元/吨，最高价 3567 元/吨；成交量 233.1 万手，持仓量 126.5 万手，增仓-13981 手

图表：豆粕指数周 K 线图 1



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：3880 元/吨；46%蛋白：4030 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 3840 元/吨，跌 10 元/吨。

2、美国对华大豆出口最新统计：对华销售累计达到 1100 万吨，同比减少 42.9%

华盛顿 9 月 23 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 42.9%，反映出近期对华大豆出口步伐放慢。截止到 2021 年 9 月 16 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 20.6 万吨，去年同期为 226 万吨。

当周美国对中国装运 6.6 万吨大豆，前一周对中国装运 14 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、海关总署：9月份中国从巴西进口大豆数量同比提高 10.9%

9月20日消息：中国海关总署周一发布的数据显示，2021年8月份中国从巴西进口的大豆数量比上年同期提高10.9%，但是从美国进口数量大幅降低。8月份中国大豆进口量为949万吨，抵押去年同期的960万吨，其中从巴西进口了904万吨大豆，高于去年同期的815万吨；同期从美国进口大豆17,575吨，较去年8月的166,370吨减少89.4%。

4、美国大豆收获进度为6%，优良率改善1%

美国农业部发布的最新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。收获完成6%。

在占到全国大豆播种面积96%的18个州，截至9月19日(周日)，美国大豆落叶率为58%，上周38%，去年同期56%，五年均值48%。

大豆收获完成6%，高于分析师预期的5%。去年同期5%，五年同期均值6%。其中伊利诺伊州收获1%，印第安纳8%，衣阿华4%。

大豆优良率为58%，高于一周前的57%，去年同期63%。其中评级优的比例为11%，良47%，一般28%，差10%，劣4%；前一周是优12%，良45%，一般29%，差10%，劣4%。

5、Datagro：2021/22年度南美大豆产量预计为2.1194亿吨

外媒9月22日消息：据咨询机构Datagro公司称，2021/22年度南美大豆产量预计达到2.1194亿吨，比调整后的2020/21年度产量1.977亿吨增加7%。

Datagro预计2021/22年度南美大豆播种面积将达到6275万公顷，比调整后的2020/21年度收获面积6143万公顷高出2%，这可能是历史新高。

6、截至9月16日当周，中国从美国买入62万吨新豆

美国农业部发布的周度出口销售报告显示，截至9月16日的一周，美国对中国(大陆地区)销售了62.4万吨2021/22年度交货的新豆。作为对比，之前一周美国对中国销售94.5万吨新豆。从其他谷物的销售情况看，当周中国从美国买入12.3万吨高粱和0.42万吨玉米。当周美国对中国装运6.8万吨小麦，14万吨玉米以及6.6万吨大豆。根据彼得森研究院的数据，按照2020年1月份中美签署的第一阶段协议，中国承诺在2021公历年采购大约436亿美元的美国农产品。在2021年的头7个月，中国采购232亿美元的美国农产品，相当于7月底目标金额259亿美元的89%。

三、后市展望

国际市场，美豆收割工作正在有序推进，天气风险买盘离场以及新豆上市压力令供应端炒作持续降温。HIS MARKIT周四发布报告，将巴西2021/2022年度大豆产量预估值由此前的1.44亿吨调高到1.45亿吨。美湾地区大部分码头陆续恢复装货，对新季美豆出口的担忧情绪也在下降。目前美豆收割工作进展顺利，未来一周天气条件整体良好，有利于秋粮收获，自身季节性收割压力仍然存在，美豆或震荡偏弱运行。国内市场，上周大豆压榨量小幅上升，豆粕产出有所增加，但由于饲料养殖企业提货速度较快，豆粕库存继续下降。9月20日，国内主要油厂豆粕库存80万吨，比上周同期减少8万吨。国内生猪存栏高位运行为豆粕刚需提供支撑，但生猪养殖亏损程度加深，远期补栏意愿持续下降以及饲料配方调整可能导致豆粕需求不及预期。总体，预计豆粕跟随美豆震荡偏弱运行。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。