

农产品·豆粕

2022年1月7日 星期五

⑤ 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。

⑤ 每周一评

南美天气提振 豆粕跟随美豆震荡上行

一、行情回顾

本周豆粕主力 M2205 报收 3225 元/吨，涨幅 1.13%，+36 元/吨，开盘价 3220 元/吨，最低价 3212 元/吨，最高价 3298 元/吨；成交量 314.3 万手，持仓量 139.7 万手，增仓+7912 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：3630 元/吨；46%蛋白：3840 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 3540 元/吨，涨 20 元/吨。

2、截至 12 月 30 日当周，中国从美国买入 35.4 万吨大豆

华盛顿 1 月 6 日消息：美国农业部发布的周度出口销售报告显示，截至 12 月 30 日的一周，美国对中国（大陆地区）销售了 35.4 万吨 2021/22 年度交货的大豆。作为对比，之前一周美国对中国销售 43 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、美国对华大豆出口最新统计：上周对中国装运 91 万吨大豆

华盛顿 1 月 6 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 27.3%，前一周是同比减少 27.6%。

截止到 2021 年 12 月 30 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 1954 万吨，去年同期为 2718 万吨。

当周美国对中国装运 91 万吨大豆，前一周对中国装运 94 万吨大豆。

4、ANEC：2021 年 1 月份巴西大豆出口量预计为 337.5 万吨

外媒 1 月 6 日消息：巴西全国谷物出口商协会（ANEC）周三表示，基于港口船舶时间表的数据，2022 年 1 月份巴西大豆出口量将达到 337.5 万吨，远高于去年 1 月份的出口量 5.36 万吨，也高于 2021 年 12 月份的出口量 250 万吨。

5、农业资源公司将巴西大豆产量预测值下调 1000 万吨

外媒 1 月 6 日消息：农业资源巴西公司（AgResource）周四发布报告，将 2021/22 年度巴西大豆产量预测值调低到 1.31 亿吨，较之前的预测调低了 1000 万吨，因为巴西南部地区以及南马托格罗索的天气干旱。

这一产量预期表明本年度巴西大豆产量将不会打破上年的历史最高纪录。

6、美国私人出口商报告对未知目的地销售 13.2 万吨大豆

华盛顿 1 月 5 日消息：美国农业部周三发布的单日出口销售报告称，私人出口商报告对未知目的地销售 132,000 吨美国大豆，在 2022/23 年度交货。

上次美国农业部报告单日大豆销售是在 12 月 17 日

7、国家粮油信息中心 1 月 5 日消息：虽然上周国内大豆压榨量降至 159 万吨，但大豆到港减少，大豆库存继续下降。监测显示，上周末全国主要油厂进口大豆商业库存 313 万吨，比上周同期减少 50 万吨，比上月同期减少 110 万吨，比上年同期减少 289 万吨。根据船期监测，1 月份国内大豆到港量将下降，预计在 700 万吨左右，预计短期内大豆库存仍将低位运行。

上周国内大豆压榨量下滑，豆粕产出减少，但饲料养殖企业提货积极性不高，抑制豆粕库存下降幅度。1 月 3 日，国内主要油厂豆粕库存 57 万吨，比上周同期减少 4 万吨，与上月同期基本持平，比上年同期减少 31 万吨，比过去三年同期均值减少 32 万吨。近期国内大豆压榨量将有所提升，但春节前下游企业仍有一波备货需求，预计短期豆粕库存仍将保持低位。

8、巴西 2021 年大豆出口量为创纪录的 8600 万吨

外媒 1 月 4 日消息：巴西海关公布的官方数据显示，2021 公历年巴西大豆出口量达到 8600 万吨，这也创纪录的水平。

12 月份巴西大豆出口量为 270 万吨，比 2020 年同期增长了 10 倍。

9、美国农业部月度压榨报告：11 月份大豆压榨量为 571 万吨，低于预期

华盛顿 1 月 3 日消息：据美国农业部发布的油籽月度压榨报告显示，2021 年 11 月份美国大豆压榨量环比减少 3.3%，同比减少 0.3%。

报告显示，2021 年 11 月份美国大豆压榨量为 5,714,855 吨，约合 1.90 亿蒲。相比之下，今年 10 月份的大豆压榨量为 5,908,157 吨或 1.971 亿蒲式耳。2020 年 11 月份为 5,731,207 吨或 1.91 亿蒲式耳。

三、后市展望

国际市场，随美豆出口销售数据弱于预期，但南美天气忧虑仍支撑美豆价格。天气预报显示，南美地区下周将迎来炎热天气，但一周之后，阿根廷的降雨情况可能会好转，这对于处于生长期的大豆十分重要。继咨询公司 StoneX 下调巴西大豆产量后，农业咨询机构 AgRural 把巴西大豆产量下调 1100 万吨至 1.334 亿吨。市场关注 1 月 12 日美国农业部月度供需报告对南美产量数据的调整。随着南美大豆陆续进入生长关键期，南美天气题材是影响美豆走势的关键。国内市场，上周国内大豆压榨量降至 159 万吨，豆粕产出量下降。截止 1 月 3 日，国内主要油厂豆粕库存为 57 万吨，周度减少 4 万吨，比过去三年同期均值偏低 32 万吨。近期国内大豆压榨量小幅回升，

春节前是禽畜养殖的育肥高峰期，需求回暖将限制豆粕库存升幅。南美天气的不确定性及其美豆表现仍是影响国内豆粕价格的关键。预计短期内豆粕或震荡运行。技术上 M2205 合约关注 3300 一线压力位置，下方关注 3180 一线的支撑力度。后续重点关注美豆出口情况、南美大豆生长情况、国内大豆进口及压榨情况。

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。