

农产品·豆粕

2022年1月28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 3378 元/吨，涨幅 3.3%，+108 元/吨，开盘价 3278 元/吨，最低价 3207 元/吨，最高价 3393 元/吨；成交量 432.8 万手，持仓量 123.9 万手，增仓-63925 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，江苏张家港地区油厂今日豆粕价格：43%蛋白：3750 元/吨。

2、ANEC:2022 年 1 月份的大豆出口量将达到 339.5 万吨

外媒 1 月 26 日消息：巴西全国谷物出口商协会 (ANEC) 称，2022 年 1 月份的大豆出口量将达到 339.5 万吨，低于一周前预测的 432 万吨，但是仍然远高于 2021 年 1 月份的出口量 53,644 吨。

2021 年 12 月份巴西大豆出口量为 253 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

3、美国对华大豆出口最新统计：上周对中国装运 84 万吨大豆

华盛顿 1 月 27 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 26.6%，前一周是同比减少 27.5%。

截止到 2022 年 1 月 20 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 2212.2 万吨，去年同期为 3104.1 万吨。

当周美国对中国装运 84.5 万吨大豆，前一周对中国装运 125.1 万吨大豆。

迄今美国对中国已销售但未装船的 2021/22 年度大豆数量为 330.2 万吨，低于去年同期的 361.6 万吨。

2021/22 年度迄今为止，美国对华大豆销售总量（已经装船和尚未装船的销售量）为 2542.4 万吨，同比减少 26.6%，上周是同比减少 27.5%，两周前同比减少 28.0%。

2022/23 年度美国对华销售的大豆数量为 72.3 万吨，比一周前高出 19.8 万吨。

美国农业部在 2022 年 1 月份供需报告里预计 2021/22 年度中国大豆进口量预计为 1.00 亿吨，和 12 月份预测持平，较上年的 9976 万吨提高 0.24%。

4、PAN：巴西大豆收割工作已完成 4.38%，远高于上年同期

外媒 1 月 26 日消息：据咨询机构家园农商公司（PAN）发布的数据显示，截至 1 月 21 日，巴西 2021/22 年度大豆收割进度达到 4.38%，远高于上年同期的 0.73%，因为本年度大豆播种创下历史最快纪录。

今年的收获进度与 2020 年同期一致（当时为 4.59%），远高于五年平均水平 3.66%。

马托格罗索州大豆收获进度最快，已经完成了 14.42%，相比之下，上年同期为 2.23%，五年平均进度为 9.59%。帕拉纳州大豆收割工作完成了 8.9%，相比之下，2021 年同期为 0.1%，五年平均进度为 2.92%。

5、IHS Markit：2022 年美国大豆播种面积下调到 8780.5 万英亩

外媒 1 月 27 日消息：前身为 Informa 经济公司的咨询机构 IHS Markit 周三发布报告，预计 2022 年美国大豆播种面积为 8780.5 万英亩，比 12 月份的预测低 101 万英亩，不过仍比 2021 年增加 61 万英亩。

IHS Markit 预计 2022/23 年度美国大豆产量为 45.2 亿蒲，相比之下，2021/22 年度产量为 44.35 亿蒲。

2021/22 年度美国大豆期末库存预计为 3.1 亿蒲，因为压榨量增加。

6、截至 1 月 19 日，阿根廷农户已销售 3790 万吨 2020/21 年度大豆

外媒 1 月 27 日消息：阿根廷农业部发布的报告显示，截至 1 月 19 日，阿根廷农户已销售 3,790 万吨 2020/21 年度大豆，比一周前增加了 40 万吨，但是比去年同期低了 2.57%。

阿根廷农业部称，大豆销售步伐落后上年同期，当时的销售量为 3,890 万吨。

7、国家粮油信息中心 1 月 25 日消息：

上周国内大豆压榨量升至 215 万吨高位，高于大豆到港量，大豆库存止升转降。监测显示，上周末全国主要油厂进口大豆商业库存 358 万吨，比上周同期减少 31 万吨，比上月同期减少 8 万吨，比上年同期减少 213 万吨。根据船期监测，1 月份国内大豆到港量下降至 700 万吨左右，但随着春节假期临近，油厂将陆续停机放假，预计大豆库存将上升。

虽然上周国内大豆压榨量上升，豆粕产出增加，但饲料养殖企业春节前备货，提货积极，豆粕库存继续下降。1 月 24 日，国内主要油厂豆粕库存 29 万吨，比上周同期减少 6 万吨，比上月同期减少 33 万吨，比上年同期减少 21 万吨，比过去三年同期均值减少 32 万吨。春节假期国内大豆压榨量将明显下滑，但下游企业提货也将停滞，预计豆粕库存小幅回升。

8、截至 1 月 20 日，美国大豆出口检验累计总量同比减少 23.7%

华盛顿 1 月 24 日消息：美国农业部发布的出口检验周报显示，上周美国大豆出口检验量较一周前减少 24.8%，比去年同期减少 38.3%。截至 2022 年 1 月 20 日的一周，美国大豆出口检验量为 1,297,802 吨，上周为 1,726,719 吨，去年同期为 2,103,465 吨。迄今为止，2021/22 年度（始于 9 月 1 日）美国大豆出口检验总量累计达到 34,752,128 吨，同比减少 23.7%，一周前同比降低 23.0%，两周前同比降低 23.1%。在 2021/22 年度的第 23 周，美国大豆出口检验量达到美国农业部预测目标的 62.3%，上周是达到 60.0%。

9、截至 1 月 20 日，美国大豆出口检验累计总量同比减少 23.7%

美国农业部发布的出口检验周报显示，上周美国大豆出口检验量较一周前减少 24.8%，比去年同期减少 38.3%。

截至 2022 年 1 月 20 日的一周，美国大豆出口检验量为 1,297,802 吨，上周为 1,726,719 吨，去年同期为 2,103,465 吨。迄今为止，2021/22 年度(始于 9 月 1 日)美国大豆出口检验总量累计达到 34,752,128 吨，同比减少 23.7%，一周前同比降低 23.0%，两周前同比降低 23.1%。在 2021/22 年度的第 23 周，美国大豆出口检验量达到美国农业部预测目标的 62.3%，上周是达到 60.0%。

三、后市展望

国际市场，尽管目前各机构纷纷调降南美大豆产量预估值，但如果巴西和阿根廷大豆产量不再继续下滑，目前评估的产量仍处于历史高位水平。近日阿根廷的降雨有助于当地大豆作物的生长。不过最近的一份气象预报显示 2 月份南美一些农业产区将再度变得高温干燥，增添了天气风险升水，支撑美豆价格。美豆市场处于典型的天气市运行特征，目前是南美大豆产量形成的关键期，美豆价格通常易涨难跌。国内市场，上周国内大豆压榨量大幅增长，但节前下游积极采购，豆粕库存继续下降当前国内豆粕绝对库存明显低于常年水平，临近春节，饲企集中补库需求旺盛，现货成交放量。成本变化仍是影响当前国内豆粕期货市场走势的关键，预计短期豆粕或跟随美豆震荡偏强运行，技术上 M2205 合约关注上方 3400 一线压力位，后续重点关注美豆出口销售情况、南美天气情况、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。