

农产品·豆粕

2022年6月10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

美豆刷新近 10 年新高 豆粕跟随美豆偏强运行

一、行情回顾

本周 M2209 报收 4265 元/吨，涨幅 2.87%，+119 元/吨，开盘价 4188 元/吨，最低价 4084 元/吨，最高价 4286 元/吨；成交量 320.3 万手，持仓量 136 万手，增仓+11.3 万手

图表：豆粕指数周 K 线图 1



二、本周消息面情况

1、现货部分地区报价

中国饲料行业信息网最新消息，华北天津内资油厂今日豆粕价格：43%蛋白：贸易商分销报价为 4310 元/吨，涨 50 元/吨。华北天津外资油厂今日豆粕价格：43%蛋白：8-9 月平均 M2209+300 元/吨。山东日照地区外资油厂今日豆粕价格：43%蛋白：7 月 M2209+200 元/吨。8-9 月 M2209+260 元/吨。贸易商分销报价为 4290 元/吨，涨 40 元/吨。。

2、中国海关：1 至 5 月份中国大豆进口量为 3804 万吨，同比降低 0.4%

中国海关总署周四公布的统计数据显示，2022 年 5 月份中国大豆进口量环比增长 20%，因为一些早先延迟的大豆船货清关。

今年 5 月份中国进口 967 万吨大豆，高于 4 月份的 808 万吨，也高于去年同期的 961 万吨，处于市场预期范围的高端。

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、美国私人出口商报告对未知目的地销售 14.3 万吨大豆

美国农业部周四发布的单日出口销售报告显示，私人出口商报告对未知目的地销售 143,000 吨美国大豆，其中 500 吨在 2021/22 年度交货；另外 142,500 吨在 2022/23 年度交货。美国大豆年度始于 9 月 1 日。

4、截至 6 月 2 日当周，中国买入 39 万吨美国大豆

美国农业部发布的周度出口销售报告显示，截至 5 月 26 日的一周，美国对中国（大陆地区）销售 39 万吨大豆，其中 12.9 万吨在 2021/22 年度交货，26.1 万吨在 2022/23 年度交货。作为对比，之前一周美国对中国（大陆地区）的 2021/22 年度大豆销量减少了 7.22 万吨。

其他谷物的销售情况看，当周中国买入 7.3 万吨美国高粱，2021/22 年度交货。当周美国对中国装运 26.7 万吨玉米、21.8 万吨高粱以及 1.5 万吨大豆。

5、美国上周对中国装运近 1.5 万吨大豆

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 14.9%，前一周是同比减少 15.2%。

截止到 2022 年 6 月 2 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 2,838 万吨，去年同期为 3,502 万吨。

当周美国对中国装运约 1.5 万吨大豆，前一周对中国装运 7.0 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 201 万吨，高于去年同期的 69 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 3,039 万吨，同比减少 14.8%，上周是同比减少 15.2%，两周前同比减少 15.0%。

2022/23 年度美国对华销售的大豆数量为 756.7 万吨，比一周前高出 26.1 万吨。

6、ANEC 预计 6 月份巴西大豆出口量将达到 941 万吨

外媒 6 月 8 日消息：巴西全国谷物出口商协会（ANEC）称，2022 年 6 月份巴西大豆出口量可能达到 941 万吨，比 5 月份的出口减少 85.1 万吨，比去年同期减少 71.8 万吨或 7.1%。

7、CONAB：截至 6 月 4 日，巴西大豆收获进度为 99.4%

外媒 6 月 8 日消息：巴西国家商品供应公司（CONAB）发布的数据显示，截至 6 月 4 日，巴西 2021/22 年度大豆作物收获进度达到 99.4%，高于一周前的 99.1%，去年同期的收获进度为 99.9%。

5 月 12 日 CONAB 发布的月报称，2021/22 年度巴西大豆产量将达到 1.2383 亿吨，比 4 月份预测值高出 1.1%，但是仍比 2020/21 年度的产量减少 10.4%，因为去年底到今年初的干旱导致关键产区的作物减产。

8、美国统计局调查局：4 月份美国大豆出口量创下历史同期最高纪录

美国统计局调查局：4 月份美国大豆出口量创下历史同期最高纪录月份预测的 9100 万吨，较 2021/22 年度的 9976 万吨降低 7.8%。

9、截至 6 月 5 日，美国大豆播种进度为 78%

美国农业部周一盘后发布的全国作物进展周报显示，今年美国大豆播种进度仍然落后于往年平均进度，也低于市场预期。

在占到全国大豆播种面积 96% 的 18 个州，截至 6 月 5 日（周日），美国大豆播种进度为 78%，上周 66%，去年同期 89%，五年同期均值为 79%。

三、后市展望

国际市场，因南美大豆收割接近尾声后全球大豆供应即将耗尽导致市场将需求转向美豆，美国大豆现货供应趋紧且国内压榨需求强劲。美国农业部发布出口销售报告显示，6 月 2 日当周，美国 2021/22 市场年度大豆出口销售净增 42.99 万吨，较前一周有明显的增加，较前四周均值增加 41%。目前美国大豆产区天气炒作已经开始，加之美国加工压榨大豆及出口需求均较好大豆库存出现下降，利好大豆期价。美国农业部将于今晚公布新的月度供需报告，市场预期美国陈豆库存偏紧，美豆市场强势大涨也有对报告利多预期的提前反应。国内市场，美豆

强势反弹带动成本上扬和预期回暖，油厂顺势提高豆粕报价。当前进口大豆到港量仍偏高，国内进口大豆供应较充足，上周国内豆粕库存回升至 85.5 万吨，与上年同期持平，成本驱动是国内豆粕市场重启升势的主要动力。总体，短期豆粕或跟随美豆高位运行。总体，技术上，M2209 短期上方关注 4300 一线的压力位置。后续关注美国大豆主产区天气情况、国内大豆到港量及国储大豆投放情况。

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。