

农产品·豆粕

2022年7月1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

豆粕期价呈小幅反弹走势

一、行情回顾

经过上周豆粕大幅下挫后，本周呈小幅反弹走势。本周 M2209 报收 3874 元/吨，涨幅 2.41%，91 元/吨，开盘价 3820 元/吨，最低价 3746 元/吨，最高价 3950 元/吨；成交量 437.4 万手，持仓量 97.7 万手，增仓-12.8 万手

图表：豆粕指数周 K 线图 1



二、本周消息面情况

1、中国饲料行业信息网最新消息，现货部分地区报价

天津内资：43%蛋白：贸易商分销报价为 4080 元/吨。

天津外资：43%蛋白：8-11 月 M2209+280 元/吨。贸易商分销报价为 4100 元/吨

日照：43%蛋白：8-9 月 M2209+220 元/吨。贸易商分销报价为 4100 元/吨，涨 60 元/吨。

日照外资：43%蛋白：8-9 月 M2209+220 元/吨。贸易商分销报价为 4070 元/吨，涨 20 元/吨。

张家港：43%蛋白：4080 元/吨，涨 30 元/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、美国对华大豆出口最新统计：上周对中国装运 9.4 万吨大豆

华盛顿 6 月 30 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 14.7%，前一周是同比减少 14.7%。

截止到 2022 年 6 月 23 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 2,862 万吨，去年同期为 3,504 万吨。当周美国对中国装运约 9.4 万吨大豆，前一周对中国装运 7.3 万吨大豆。

3、美国农业部季度库存报告显示美国玉米和大豆的库存同比增长

华盛顿 6 月 30 日消息：美国农业部周四发布了季度库存报告，显示 6 月 1 日美国玉米和大豆的库存高于去年同期，也高于分析师们的预测。

2022 年 6 月 1 日，美国所有部位的玉米库存总量为 43.5 亿蒲，同比增长 6%。其中农场库存为 21.2 亿蒲，同比增长 22%。农场外库存为 22.3 亿蒲，同比下降 6%。2022 年 3 月至 5 月期间的消费量为 34.1 亿蒲，相比之下，去年同期为 35.8 亿蒲。

2022 年 6 月 1 日，美国所有部位的大豆库存总量为 9.71 亿蒲，同比增长 26%。其中农场库存 3.31 亿蒲，同比增长 51%。农场外库存为 6.4 亿蒲，同比增长 17%。2022 年 3 月到 5 月这一季度的用量为 9.6 亿蒲，比上年同期增长 21%。

4、美国对华大豆出口最新统计：上周对中国装运 9.4 万吨大豆

华盛顿 6 月 30 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 14.7%，前一周是同比减少 14.7%。

截止到 2022 年 6 月 23 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 2,862 万吨，去年同期为 3,504 万吨。

当周美国对中国装运约 9.4 万吨大豆，前一周对中国装运 7.3 万吨大豆。

5、美国农业部播种面积报告调低 2022 年美国大豆面积数据

华盛顿 6 月 30 日消息：美国农业部周四发布的播种面积报告显示，美国农户在 4 月至 6 月初的春季种植了 8832.5 万英亩大豆，低于 3 月份播种意向数据 9095 万英亩，比 2021 年提高了 1%。

报告出台前，分析师们平均预期 2022 年美国大豆播种面积达到 9043.1 万英亩，预测区间从 8920 到 9240 万英亩。

6、ANEC 预计 6 月份巴西大豆出口量将达到 1015 万吨

外媒 6 月 29 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 1015.4 万吨，低于一周前预估的 1079.5 万吨。

作为对比，5 月份的出口量为 1026 万吨，去年 6 月份的出口量为 1012.9 万吨。

如果预测成为现实，今年头 6 个月的大豆出口量为 5534 万吨，比去年同期的 6050 万吨降低 8.5%。

7、截至 6 月 23 日，美国大豆出口检验累计总量同比减少 10.5%

华盛顿 6 月 27 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提高 9.3%，比去年同期提高 321.0%。

截至 2022 年 6 月 23 日的一周，美国大豆出口检验量为 468,309 吨，上周为 428,322 吨，去年同期为 111,250 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 51,372,809 吨，同比减少 10.5%，一周前同比降低 11.0%，两周前同比降低 11.5%。

2021/22 年度的第 45 周，美国大豆出口检验量达到美国农业部修正后预测目标的 87.0%，上周是达到 86.2%。

8、美国农业部：上周美国对中国大陆装运 8 万吨大豆

华盛顿 6 月 27 日消息：美国农业部发布的出口检验周报显示，上周美国对中国（大陆地区）装运的大豆数量比一周前提高 11.2%，也远高于去年同期水平。

截至 2022 年 6 月 23 日的一周，美国对中国（大陆地区）装运 80,556 吨大豆，前一周装运 72,432 吨大豆，

去年同期装运 0.1 万吨。

当周美国对华大豆出口检验量占到该周出口检验总量的 17.2%，上周是 16.9%，两周前是 11.6%。

9、国家粮油信息中心数据监测：

上周国内大豆压榨量略降至 181 万吨，但由于大豆到港量下滑，大豆库存止升转降。监测显示，截至上周末，全国主要油厂进口大豆商业库存 595 万吨，比前一周减少 27 万吨，比上月同期增加 77 万吨，比上年同期减少 34 万吨。6 月 24 日，政策性进口大豆竞价交易成交 2.5 万吨，成交率 5%。7 月 1 日政策性大豆竞价交易继续进行，投放 2019 年产进口大豆 50 万吨。本周大豆压榨量仍将维持较高水平，预计大豆库存继续回落。

大豆压榨量小幅下滑，豆粕产出有所减少，豆粕库存继续上升，但上升幅度放缓。6 月 27 日，国内主要油厂豆粕库存 106 万吨，比上周同期增加 3 万吨，比上月同期增加 21 万吨，比上年同期减少 8 万吨，比过去三年同期均值增加 4 万吨。本周大豆压榨量将维持在 180 万吨以上较高水平，但豆粕需求有所好转，预计豆粕库存窄幅波动。

三、后市展望

美国农业部报告称，美国 2022 年大豆种植面积预估为 8832.5 万英亩，低于市场预估值。但 6 月 1 日当季的大豆库存为 9.7144 亿蒲式耳高于市场预估。另外，美国农业部公布的出口销售报告显示，6 月 23 日止当周，美国 2021/22 市场年度大豆出口销售净减 12.05 万吨，创市场年度最低，美豆震荡偏弱运行。国内市场，目前国内油厂开机率较高豆粕产量较大，下游需求增量有限使得豆粕库存再度增加，供应较为充足使得豆粕价格承压。盘面上止跌回升，对此前连跌进行修正，但是市场缺乏上涨的动力，短期豆粕或跟随美豆弱势震荡走势。技术上看 M2209 上方关注 3950 一线的压力位置。后续关注美豆产区天气状况、国内豆粕库存变化。

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。