



--	--

产业链消息

1、美豆方面：

上周四美国农业部公布的出口销售报告显示,4月7日止当周,美国 2021/22 年度大豆出口销售净增 54.89 万吨,较之前一周下滑 31%,较前四周均值下滑 41%,市场预估为 30-100 万吨,美国对中国(大陆)大豆出口销售总量同比减少 18.3%,前一周是同比减少 19.6%。当周美国对中国装运约 42 万吨大豆,前一周对中国装运 46 万吨大豆。

全美油籽加工商协会 NOPA 周五公布得数据显示,美国 3 月供给压榨 1.81759 亿蒲式耳大豆,较 2 月得 1.65057 亿蒲式耳增加 10.1%,较 2021 年 3 月得 1.77984 亿蒲式耳增加 2.1%。美国 3 月大豆压榨量增值历史同期最高水平,但略低于此前分析师预期得 1.81991 亿蒲式耳。

美国农业部周五公布的 4 月供需报告显示,美国 2021/22 年度大豆年末库存预估下调至 2.6 亿蒲式耳,或因南美大豆减产刺激了对美国供应的出口需求,此前市场预估为 2.62 亿蒲式耳,3 月预估为 2.85 亿蒲式耳。报告同时将巴西大豆

出口量下调了 275 万吨至 8275 万吨，阿根廷产量则维持在 4350 万吨。全球大豆产量下调至 3.5072 亿吨，库存也相应地下调至 8958 万吨。

清明节前 种植意向报告与季度库存报告公布。数据显示， 年美国大豆种植面积将达到创纪录的 万英亩，高于去年最终大豆种植面积为 万英亩。且此前路透预期为 万英亩， 年 月展望论坛预测为 万英亩，明显高于预期。

2、南美大豆方面：

巴西全国谷物出口商协会(ANEC)称，2022 年 4 月份巴西大豆出口量预计为 1200 万吨，高于一周前预期的 1112 万吨，但是仍然比 2021 年 4 月份的 1567 万吨减少 23.4%。

截至 4 月 8 日，巴西大豆主产州的 2021/22 年度大豆收获进度已经达到 85.5%，前一周为 80.4%，去年同期为 83%，五年均值为 86.5%。

3、棕榈油产地方面：

根据船运调查机构 ITS 公布数据显示，马来西亚 4 月 1-15 日棕榈油出口量为 472181 吨，较 3 月 1-15 日出口的 585277 吨减少 19.3%。

SPPOMA 数据显示，4 月 1-5 日马来西亚棕榈油产量环比下降 16.55%，其中鲜果串（FFB）单产环比下降 19.6%，出油率（OER）环比增加 0.58%。

上周马来西亚棕榈油局 MPOB 公布了 3 月供需报告，数据显示，3 月马来西亚棕榈油产量 141.1 万吨，市场预估 132-134 万吨，较上月的 113.7 万吨环比增加 24%；出口为 126.5 万吨，市场预估为 117-120 万吨，上月为 151.8 万吨；3 月末库存环比下降 2.99%至 147 万吨。

4、国内方面：

根据 Mysteel 农产品对全国主要油厂的调查情况显示，4 月 9 日至 4 月 15 日全国 111 家油厂大豆实际压榨量为 141.25 万吨，开机率为 49.10%。当周油厂实际开机率略低于此前预期，但较第 14 周环比增加 19.07 万吨。预计本周国内油厂开机率继续回升。

根据粮油商务网监测数据显示截止到第 15 周末时三大食用油库存总量为

148.97 万吨，周度增加 2.51 万吨，其中豆油库存 86.24 万吨，周度增加 2.53 万吨，食用棕油库存 29.31 万吨，周度减少 1.18 万吨，菜油库存 33.42 万吨，周度增加 1.16 万吨。

(分析师：胡心阁 从业资格号：F03095943 投资咨询号：TN032393
刘琳 从业资格号：F3031211 投资咨询号：Z0014306)

