





--	--

产业链消息

1、美豆方面：

USDA 公布的出口销售报告显示，截至 4 月 14 日当周，美国 2021/22 年度大豆出口销售净增 46.02 万吨，较之前一周下滑 16%，较前四周均值下滑 39%，市场预估为净增 30-100 万吨，但 2022/23 年度大豆出口销售净增超预期，为 124 万吨，市场预估为 20-95 万吨。

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：

SPPOMA数据显示，4月1-20日马来西亚棕榈油产量环比增加7%，其中鲜果串(FFB)单产环比增加6.52%，出油率(OER)环比增加0.09%。

船运调查机构ITS周三发布的数据显示，马来西亚4月1-20日棕榈油产品出口量为646,341吨，较上月同期的755,977吨减少14.5%。

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)

