

撰写人: 王翠冰 从业资格号: F3030669 投资咨询从业证书号: Z0015587

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	大连豆一 主力合约收盘价(元/吨)	5,790.00	-24.00↓	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,760.00	+128↑
	大连豆一 9-1价差(元/吨)	156	-46.00↓			
	大连豆一 持仓量(手)	118,387.00	-1996↓	大连豆二 持仓量(手)	20,414.00	+1115↑
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,965.00	+59.00↑	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,310.00	+350↑
	大连豆粕 9-1价差(元/吨)	289.00	-5.00↓	大连豆油 9-1价差(元/吨)	280.00	+20↑
	大连豆粕 持仓量(手)	1,048,324	+5356↑	大连豆油 持仓量(手)	280,360.00	-8680↓
	豆一前20名净持仓(手)	6,625	-1081.00↓	豆二前20名净持仓(手)	1,095	+1095↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-26,320	-25444.00↓	豆油前20名净持仓(手)	8,252	-782↓
	大连豆一 仓单(张)	8314	-1025.00↓	大连豆二 仓单(张)	200	0.00
	大连豆粕 仓单 (张)	21299	0.00	大连豆油 仓单 (张)	10841	0.00
CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,342.25	+1.25↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	391.60	-11.00↓	
CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	58.23	+2.45↑				
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5,980.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	9,960.00	+300↑
	南美大豆到港成本(元/吨)	5,057.76	-16.01↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	10,020.00	+300↑
	美豆到港成本(元/吨)	6,139.62	+4.41↑	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,860.00	+300↑
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	4190	0.00			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	190	+24.00↑	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	710.00	-50↓
张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	233	+29.00↑				
上游情况	美豆产量 (月, 百万吨)	122.61	-3.67↓	美豆期末库存 (月, 百万吨)	6.26	-1.35↓
	巴西产量 (月, 百万吨)	126	0.00	巴西期末库存 (月, 百万吨)	22.46	+0.6↑
	美豆优良率 (周, %)	62%	-1.00↓	巴西豆收获进度 (周, %)	99.4%	0.0000
	阿根廷豆收割进度 (周, %)	100.00%	+1.000↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	13163	-2974↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	440944	-63936↓	巴西出口 (月, 万吨)	941	-85.1↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	698.99	-1.41↓	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	82.35	+12.6↑
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	79.95	-2.35↓	油厂开工率 (周, %)	58.97%	-0.48%
	油厂压榨量 (周, 万吨)	169.65	-1.40↓	大豆进口数量 (月, 万吨)	825	-142↓
	大豆进口预告8月 (月, 万吨)	680		大豆进口预告9月 (月, 万吨)	610	
	棕榈油 (广东) (元/吨)	9,210.00	+120.00↑	菜油 (福建) (元/吨)	11,850.00	+100↑
	豆棕价差 (元/吨)	810.00	+180.00↑	菜豆价差 (元/吨)	1,830.00	-200↓
	菜粕 (江苏) (元/吨)	3,400.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	420,900	+258200↑
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	760.00	+10.00↑	油厂豆油成交量 (周, 吨)	136,050	+18700↑
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-828.60	+32.30↑	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	-396.8	+41↑
下游情况	中国大豆消费量(年, 百万吨)	115.59	+8.87↑	中国豆油食品用量(年, 千万吨)	17700	+950↑
	生猪价格 (周, 元/千克)	23.3	+0.20↑	生猪养殖利润 (周, 元/头)	903.41	+57↑
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	16.72	-9.29↓	饲料月度产量 (月, 吨)	25706000	+1628000↑
	生猪存栏量 (月, 万头)	43057	#N/A	能繁母猪存栏量 (月, 万头)	4277	+85↑
国内国际产区天气						
期权市场	豆粕期货平值看涨期权波动率 (%)	31.65		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	32.48	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	25.8		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	22.74	
行业消息	<p>1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18.4%, 但是比去年同期提高77.4%。截至2022年7月7日的一周, 美国大豆出口检验量为356,716吨, 上周为437,318吨, 去年同期为201,129吨。</p> <p>2美国农业部网站7月11日消息, 美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称, 截至2022年7月10日当周, 美国大豆生长优良率为62%, 分析师平均预估为64%, 前一周为63%, 去年同期为59%。</p>					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

观点总结:
豆一

上周东北价格较上周下滑0.02元/斤，上周初豆一期货表现弱势对贸易商心态有一定不利影响，贸易商收购积极性不高，以出剩余库存为主。7月12日中储粮油脂公司大豆拍卖成交率为37.165%，对行情暂无支撑作用。南方大豆价格本周仍以稳定为主，老客户少量采购，走货量偏少。盘面来看，豆一冲高回落，反弹力度有限。

观点总结:
豆二

美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称，截至2022年7月10日当周，美国大豆生长优良率为62%，分析师平均预估为64%，前一周为63%，去年同期为59%。大豆开花率为32%，前一周为16%，去年同期为44%，五年均值为38%。大豆结荚率为6%，前一周为3%，去年同期为9%，五年均值为9%。美豆种植优良率继续低于市场预期，不过高于去年同期的水平。盘面来看，豆二延续反弹，短期调整或结束。

观点总结:
豆粕

从美豆的情况来看，NOPA公布的美豆压榨报告虽然高于市场预期，不过处在近几个月的最低值，加上美豆的出口也表现不佳，限制美豆的价格。不过美豆进去种植的关键期，天气升水对美豆的影响依然存在。从豆粕基本面来看，据Mysteel农产品对全国主要地区的50家饲料企业样本调查显示，截止到2022年7月15日当周（第28周），国内饲料企业豆粕库存天数（物理库存天数）为9.2天，较上一周小幅增加0.02天，增幅0.17%。近期美豆仍受宏观经济形势影响，全球大宗商品波动剧烈，市场观望情绪渐浓，受此影响，国内下游饲料企业避险情绪浓厚，不敢冒险备多库存，大多维持随采随用节奏。从进口豆来看，6月进口大豆继续下滑，7月也预计不乐观，压榨量预计回落，豆粕胀库的压力预计将逐步缓解。盘面来看，豆粕表现较为抗跌，不过在油脂反弹后，豆粕的反弹力度有限，波动幅度不大。

观点总结:
豆油

从美豆的情况来看，NOPA公布的美豆压榨报告虽然高于市场预期，不过处在近几个月的最低值，加上美豆的出口也表现不佳，限制美豆的价格。不过美豆进去种植的关键期，天气升水对美豆的影响依然存在。从油脂基本面来看，上周国内大豆压榨量略升至171万吨，豆油产出小幅增加，下游贸易商提货速度有所加快，豆油库存下降。监测显示，7月11日，全国主要油厂豆油库存92万吨，比上周同期减少2万吨，月环比基本持平，同比增加6万吨，比近三年同期均值减少25万吨。本周大豆压榨量预期继续回升，豆油需求一般，预计豆油库存或将重新上升。棕榈油方面，周六印尼财政部官员表示，该国已经取消对所有棕榈油产品征收的出口税至8月31日，以再次尝试促进进出口和缓解高库存。数据显示，截至5月末，印尼棕榈油库存为723万吨。目前印尼生产商正面临棕榈油库存接近存储空间极限的困境，担心如果不能出口，这些棕榈油就会变成废品。盘面来看，豆油延续反弹的走势，市场快速消化棕榈油的利空消息后，有技术性反弹的需求，不过持仓量有所下降，关注反弹的持续性。

重点关注

周二国家粮油信息中心豆粕库存 周三国家粮油信息中心豆油库存 周五USDA美豆出口销售情况

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎!