

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)	5,976.00	+13.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,893.00	+26↑
	大连豆一 9-1价差(元/吨)	168	-4.00↓			
	大连豆一 持仓量(手)	132,753.00	+2000↑	大连豆二 持仓量(手)	17,818.00	+382↑
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,909.00	+28.00↑	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	10,280.00	+4↑
	大连豆粕 9-1价差(元/吨)	218.00	-2.00↓	大连豆油 9-1价差(元/吨)	122.00	+26↑
	大连豆粕 持仓量(手)	982,401	-33162↓	大连豆油 持仓量(手)	300,286.00	-6145↓
	豆一前20名净持仓(手)	2,571	-811.00↓	豆二前20名净持仓(手)	0	0.00
	豆粕前20名净持仓(手)	-129,841	+8614.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-12,129	-3538↓
	大连豆一 仓单(张)	12821	+935.00↑	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆粕 仓单 (张)	20821	0.00	大连豆油 仓单 (张)	10261	0.00
CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,478.25	+15.75↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	407.00	+6.80↑	
CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	66.98	+0.22↑				
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)	10,900.00	-60↓
	南美大豆到港成本(元/吨)	5,407.05	+58.61↑	豆油价格 (张家港) (元/吨)	10,960.00	-60↓
	美豆到港成本(元/吨)	6,886.86	+74.38↑	豆油价格 (湛江) (元/吨)	10,910.00	-70↓
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	4060	0.00			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	4	-13.00↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	684.00	+38↑
张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	151	-28.00↓				
上游情况	美豆产量 (月, 百万吨)	126.28	0.00	美豆期末库存 (月, 百万吨)	7.61	-0.82↓
	巴西产量 (月, 百万吨)	139.5	0.00	巴西期末库存 (月, 百万吨)	29.4	+29.4↑
	美豆优良率 (周, %)	65%	-3.00↓	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)	17281	+1476↑
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	494055	-214614↓	巴西出口 (月, 万吨)	941	-85.1↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	698.43	+5.42↑	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	82.35	+12.6↑
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	82.60	+1.00↑	油厂开工率 (周, %)	62.98%	-2.48%
	油厂压榨量 (周, 万吨)	181.2	-7.14↓	大豆进口数量 (月, 万吨)	967	+159↑
	大豆进口预告7月 (月, 万吨)	720		大豆进口预告8月 (月, 万吨)	690	
	棕榈油 (广东) (元/吨)	10,720.00	-2140.00↓	菜油 (福建) (元/吨)	12,500.00	+100↑
	豆棕价差 (元/吨)	-1,900.00	-160.00↓	菜豆价差 (元/吨)	1,540.00	+160↑
	菜粕 (江苏) (元/吨)	3,400.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	950,700	-273100↓
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	850.00	-50.00↓	油厂豆油成交量 (周, 吨)	32,200	-96649↓
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-662.80	-14.40↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	-284.4	-29↓
下游情况	中国大豆消费量(年, 百万吨)	115.59	+6.87↑	中国豆油食品用量(年, 千万吨)	17700	+600↑
	生猪价格 (周, 元/千克)	21.35	+0.30↑	生猪养殖利润 (周, 元/头)	226.97	+63↑
	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)	#N/A	#N/A	能繁母猪存栏量 (月, 万头)	4192	+15↑
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 (%)	25.36		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	24.95	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	25.28		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	25.36	
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。</p> <p>2美国农业部发布的周度作物生长报告显示, 截至6月26日当周, 美国大豆优良率为65%, 低于分析师平均预估的68%, 去年同期为60%。美豆出苗率为91%, 与五年均值持平;美豆开花率为7%, 五年均值为11%。</p>					



更多资讯请关注!

东北大豆价格基本稳定，中央储备粮北安直属库大豆重启收购，2021年新季大豆收购入库价3.075元/斤，收购与拍卖同时进行对于稳定市场价格起到一定作用，对大豆行情也有一定“兜底”。南方大豆价格暂时维持稳定，大中小学即将进入暑假，大批食堂需求进一步减弱。南方本周大多数贸易商仍以购销小麦，贸易商上货有限，市场价格基本维持稳定，走货较为平淡。综合来看，虽然有收储的支撑，不过拍卖同时进行。加上需求有回落的预期以及贸易商近期收购小麦为主，均压制豆一的价格。盘面来看，豆一反弹后有所回落，短期可能陷入调整，暂时观望。



更多观点请咨询!

观点总结：
豆一

美国农业部发布的周度作物生长报告显示，截至6月26日当周，美国大豆优良率为65%，低于分析师平均预估的68%，去年同期为60%。美豆出苗率为91%，与五年均值持平；美豆开花率为7%，五年均值为11%。随着美豆进入生长期，天气因素对美豆产量的影响逐渐提高。巴西方面，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%。巴西收获进度接近尾声。阿根廷方面，布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)发布的周度报告称，截至2022年6月22日的一周，阿根廷2021/22年度大豆收获100%，比一周前的99%高出1%。阿根廷收获结束，后期关注出口的情况。盘面来看，豆二反弹后陷入震荡，暂时观望。

观点总结：
豆二

美国农业部将于6月30日发布基于实地调研的作物种植报告。市场各方对6月面积报告关注较高，一旦美国官方数据和市场预估值出现较大偏离，容易造成美豆价格剧烈波动。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6月24日当周（第25周），国内饲料企业豆粕库存天数（物理库存天数）为9.1天，较上一周减少0.45天，减幅4.93%。在现货下跌价格出现大幅下跌后大部分饲料企业以观望为主，采购心态消极，等待企稳信号。目前国内的压榨仍处在高位，油厂的豆粕库存仍较为宽松，在市场出现大跌行情后，买涨不买跌的采购心理有望推动豆粕库存继续上升。国家粮食交易中心定于7月1日进行50万吨进口大豆拍卖。储备进口大豆保持每周拍卖一次的拍卖节奏，为国内进口大豆供应提供政策保障。盘面来看，豆粕超跌反弹的动力有所下降，短期或陷入震荡，暂时观望。

观点总结：
豆粕

美国农业部将于6月30日发布基于实地调研的作物种植报告。市场各方对6月面积报告关注较高，一旦美国官方数据和市场预估值出现较大偏离，容易造成美豆价格剧烈波动。从油脂基本面来看，上周国内大豆压榨量略降至181万吨，豆油产出有所减少，但下游贸易商提货速度一般，豆油库存继续上升。监测显示，6月27日，全国主要油厂豆油库存95万吨，比上周同期增加1万吨，月环比增加4万吨，同比增加10万吨，比近三年同期均值减少21万吨。随着生猪养殖利润持续向好，饲料养殖企业豆粕提货积极性增加，支持油厂保持较高开机率，预计本周大豆压榨量将维持在180万吨以上高位，豆油库存延续上升趋势。棕榈油方面，一方面印尼政府表示将调整国内配套销售政策，以便棕榈油企业可以获得更多的出口配额。另一方面，印尼也表示将在7月底对B40车辆进行道路测试。多空因素交织，棕榈油维持震荡。盘面来看，豆油超跌反弹的动力略显不足，前期剩余空单继续以10400为止损继续持有。

观点总结：
豆油

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!