

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)	5,741.00	-49.00↓	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,727.00	-33↓
	大连豆一 9-1价差(元/吨)	118	-38.00↓			
	大连豆一 持仓量(手)	123,534.00	+5147↑	大连豆二 持仓量(手)	23,139.00	+2725↑
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,898.00	-67.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,276.00	-34↓
	大连豆粕 9-1价差(元/吨)	269.00	-20.00↓	大连豆油 9-1价差(元/吨)	238.00	-42↓
	大连豆粕 持仓量(手)	1,021,102	-2722↓	大连豆油 持仓量(手)	274,142.00	-6218↓
	豆一前20名净持仓(手)	7,478	+853.00↑	豆二前20名净持仓(手)	1,401	+306↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-44,113	-17793.00↓	豆油前20名净持仓(手)	7,268	-984↓
	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)	1,380.25	+38.00↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	395.90	+4.30↑	
CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	60.88	+2.65↑				
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)	5,132.86	+75.10↑	豆油价格 (张家港) (元/吨)	10,020.00	+300↑
	美豆到港成本(元/吨)	6,256.48	+116.86↑	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)	239	+49.00↑	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, %)	61%	-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)	13381	+151↑
	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)	693.03	-5.96↓	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)	9,500.00	+290.00↑	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	0.00	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)	-814.20	+14.40↑	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	-381.6	+15↑
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)	23.4	+0.10↑	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 (%)	33.38		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	31.59	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	26.26		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	22.91	
行业消息	1美国农业部公布的周度作物生长报告显示, 截止7月17日当周, 美国大豆优良率为61%, 前一周为62%, 去年同期为60%;当周美豆开花率为48%, 去年同期为61%, 五年均值为55%;当周美豆结荚率为14%, 去年同期为21%, 五年均值为19%。					
	2据美国农业部(USDA)7月18日消息, 美国农业部周一公布的周度出口检验报告显示, 截至2022年7月14日当周, 美国大豆出口检验量为362622吨, 此前市场预估为10-57.50万吨, 前一周修正为358527吨, 初值为356716吨。					



更多资讯请关注!

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。



更多观点请咨询!

观点总结：
豆一

观点总结：
豆二

美国农业部公布的周度作物生长报告显示，截止7月17日当周，美国大豆优良率为61%，前一周为62%，去年同期为60%；当周美豆开花率为48%，去年同期为61%，五年均值为55%；当周美豆结荚率为14%，去年同期为21%，五年均值为19%。美豆优良率下滑，开花率和结荚率低于正常水平，当前作物生长状态以及生长关键期的潜在天气影响仍对美豆价格有季节性支撑作用。盘面来看，豆二冲高回落，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，豆粕跟随油脂走弱，不过总体维持震荡的走势。

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，豆油冲高回落，持仓有所下降，高位有获利了结的情况，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!