

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)	5,808.00	-59.00↓	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,501.00	-90↓
	大连豆一 9-1价差(元/吨)	175	+25.00↑			
	大连豆一 持仓量(手)	127,618.00	-1527↓	大连豆二 持仓量(手)	19,630.00	-443↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,800.00	-35.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	8,924.00	-310↓
	大连豆粕 9-1价差(元/吨)	256.00	+3.00↑	大连豆油 9-1价差(元/吨)	92.00	-14↓
	大连豆粕 持仓量(手)	1,018,506	+33100↑	大连豆油 持仓量(手)	309,585.00	-15576↓
	豆一前20名净持仓(手)	8,958	+3294.00↑	豆二前20名净持仓(手)	0	-2705↓
	豆粕前20名净持仓(手)	-38,665	+13023.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-19,041	+2674↑
	大连豆一 仓单(张)	11452	-118.00↓	大连豆二 仓单(张)	300	0.00
	大连豆粕 仓单 (张)	20821	0.00	大连豆油 仓单 (张)	10691	+430↑
	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,316.00	-79.25↓	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	377.60	-11.60↓
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	57.42	-4.96↓			
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)	9,770.00	-500↓
	南美大豆到港成本(元/吨)	5,025.59	-185.98↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,850.00	-500↓
	美豆到港成本(元/吨)	6,122.00	-266.30↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,810.00	-500↓
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3980	-40.00↓			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	172	+59.00↑	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	616.00	+6↑
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	180	-5.00↓			
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%	+1.0001↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	13099	-4449↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	517693	+23638↑	巴西出口 (月, 万吨)	941	-85.1↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	695.96	+0.07↑	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	82.35	+12.6↑
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	82.30	-0.30↓	油厂开工率 (周, %)	59.04%	-3.94%
	油厂压榨量 (周, 万吨)	169.86	-11.34↓	大豆进口数量 (月, 万吨)	967	+159↑
	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)	9,390.00	-630.00↓	菜油 (福建) (元/吨)	11,450.00	-500↓
	豆棕价差 (元/吨)	-170.00	-400.00↓	菜豆价差 (元/吨)	1,600.00	0.00
	菜粕 (江苏) (元/吨)	3,400.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	468,700	-482000↓
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	850.00	-50.00↓	油厂豆油成交量 (周, 吨)	61,400	+29200↑
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-986.30	-163.40↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	-588.6	-128↓
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)	23.4	-1.30↓	生猪养殖利润 (周, 元/头)	486.75	+260↑
	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 (%)	31.76		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	36.54	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	24.22		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	22.13	
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25.4%, 但是比去年同期提高61.9%。 2美国农业部发布的全国作物进展周报显示, 美国大豆优良率比一周前减少了2个百分点, 超过了市场预期下降幅度。</p>					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

观点总结:
豆一

东北大豆价格略下调0.01-0.02元/斤, 上周豆一期货价格回落明显, 走货速度偏慢, 同时上周五国产大豆拍卖流拍, 都对东北大豆现货价格有一定不利影响, 现货价格在本周初略显下滑, 随后价格平稳。南方大豆价格基本维持稳定, 安徽宿州泗县、淮北物流不畅, 其他产地上市量不大, 销售也较为清淡, 价格暂无明显调整。南方大豆播种进入尾声, 种植面积有不同程度的增加, 本周山东、安徽大豆产区出现降雨, 有利于大豆出苗及生长。盘面来看, 豆一表现为被动下跌, 下方有一定的支撑, 不过难改总体趋势性向下的节奏。

观点总结:
豆二

美国农业部发布的全国作物进展周报显示, 美国大豆优良率比一周前减少了2个百分点, 超过了市场预期下降幅度。大豆优良率为63%, 上周65%, 去年同期59%。分析师平均预期优良率为64%。大豆优良率不及预期, 给市场一定的炒作空间。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, 豆二再度下跌, 总体下降趋势没有改变。

观点总结:
豆粕

美国农业部在最新的报告中大幅调降2022年美国大豆种植面积, 市场对利多报告作出明显的利空反应, 完美地诠释了金融市场利多出尽即是利空。天气预报显示, 美豆产区迎来降水, 利好美豆的生长, 压制美豆的价格。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1日当周(第26周), 国内饲料企业豆粕库存天数(物理库存天数)为9.34天, 较上一周增加0.23天, 增幅2.52%。下游饲料企业观望情绪较浓。目前大豆到港量依然较大, 加上每周一次的进口豆抛储, 油厂的开机率较高, 豆粕库存仍较高。不过随着豆类价格的下跌, 压榨利润不佳, 不利于后期的进口, 加上后期进口量有望放缓, 豆粕库存拐点或将出现。盘面来看, 豆粕表现较为抗跌, 不过油脂继续下跌的话, 豆粕也难以独善其身。

观点总结:
豆油

美国农业部在最新的报告中大幅调降2022年美国大豆种植面积, 市场对利多报告作出明显的利空反应, 完美地诠释了金融市场利多出尽即是利空。天气预报显示, 美豆产区迎来降水, 利好美豆的生长, 压制美豆的价格。从油脂基本面来看, 国内主要油厂豆油库存小幅下降。上周国内大豆压榨量降至170万吨, 豆油产出减少, 下游贸易商提货速度有所放缓, 制约豆油库存下降幅度。监测显示, 7月4日, 全国主要油厂豆油库存94万吨, 比上周同期减少1万吨, 月环比增加1万吨, 同比增加7万吨, 比近三年同期均值减少25万吨。本周大豆压榨量预期回升, 豆油需求一般, 预计豆油库存将重新上升。棕榈油方面, 印尼为加速棕榈油出口, 宣布自7月1日起, 将企业的最高出口配额从国内销售量的五倍提高到七倍。印尼频繁调整棕榈油出口政策, 近期的“堰塞湖”效应成功将棕榈油价格“由牛转熊”, 而不断升高的库存压力正在重塑远期全球油脂市场的供需格局。盘面来看, 豆油下跌后有减仓上行, 谨防短期的超跌反弹, 不过下跌趋势没有改变, 剩余空单以9700为止损继续持有。

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!