

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)	5,728.00	-64.00↓	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,592.00	-127↓
	大连豆一 9-1价差(元/吨)	150	+12.00↑			
	大连豆一 持仓量(手)	133,032.00	+3575↑	大连豆二 持仓量(手)	19,503.00	+1330↑
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,910.00	-47.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	8,830.00	-408↓
	大连豆粕 9-1价差(元/吨)	270.00	+8.00↑	大连豆油 9-1价差(元/吨)	182.00	+66↑
	大连豆粕 持仓量(手)	1,041,688	+3009↑	大连豆油 持仓量(手)	292,867.00	-9682↓
	豆一前20名净持仓(手)	8,769	+1534.00↑	豆二前20名净持仓(手)	0	-2705↓
	豆粕前20名净持仓(手)	-6,310	+40553.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-7,748	-6001↓
	大连豆一 仓单(张)	10453	-206.00↓	大连豆二 仓单(张)	200	0.00
	大连豆粕 仓单 (张)	21299	-300.00↓	大连豆油 仓单 (张)	10861	-10↓
	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,343.00	-62.00↓	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	389.70	-11.20↓
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	57.92	-3.39↓			
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)	9,800.00	+80↑
	南美大豆到港成本(元/吨)	5,203.71	-25.14↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,860.00	+60↑
	美豆到港成本(元/吨)	6,358.59	-257.86↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,700.00	+40↑
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	4190	0.00			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	252	+64.00↑	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	622.00	+66↑
	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)	504880	-12813↓	巴西出口 (月, 万吨)	941	-85.1↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	698.57	-0.94↓	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, %)	59.45%	0.41%
	油厂压榨量 (周, 万吨)	171.05	+1.19↑	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)	8,940.00	-590.00↓	菜油 (福建) (元/吨)	11,200.00	0.00
	豆棕价差 (元/吨)	330.00	+170.00↑	菜豆价差 (元/吨)	1,340.00	-60↓
	菜粕 (江苏) (元/吨)	3,400.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	162,700	-306000↓
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	660.00	-130.00↓	油厂豆油成交量 (周, 吨)	117,350	+55950↑
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-991.90	-206.30↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	-547.8	-131↓
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)	23.9	+0.30↑	生猪养殖利润 (周, 元/头)	846.49	+360↑
	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 (%)	30.2		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	31.08	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	25.26		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	22.6	
行业消息	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。					
	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%。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

观点总结:  
豆一

本周国产大豆未进行拍卖,东北基层余粮已见底,虽然豆一期货价格较上周仍有所走弱,但东北大豆现货价格有较为明显的抗跌性。南方大豆产区大豆已出苗,豆种出售,部分产区大豆上货量略显增加,在安徽市场此现象较多,山东大豆出苗一般,菏泽、济宁补种2-3遍的情况多,豆种转商品的情况极少。盘面来看,豆一小幅下跌,在总体大环境还未改变的背景下,偏弱走势暂时难改。

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,豆二探底回升,不过持仓量不变,短期关注下跌的持续性。

观点总结:  
豆粕

美国农业部预计全球2022/23年度全球大豆期末库存9961万吨,高于市场预期的9920万吨。美国农业部还将全球陈豆期末库存调高到8873万吨,高于6月份预测的8620万吨。美国农业部预测2023年8月底的美国新豆期末库存为2.3亿蒲,比6月份预测的2.8亿蒲调低了5000万蒲,但是比分析师预测的下调6000万蒲低。美国农业部预计2021/22年度大豆期末库存为2.15亿蒲,较6月份预测的2.05亿蒲调高1000万蒲,和市场预期相符。总体美豆新豆库存下降不及预期,全球新豆库存累积高于市场预期,陈豆库存也高于市场预期。报告影响偏空。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8日当周(第27周),国内饲料企业豆粕库存天数(物理库存天数)为9.18天,较上一周减少0.15天,减幅1.67%。近期美豆受宏观经济形势影响大涨大跌,市场观望情绪渐浓,受此影响,国内豆粕价格同样大起大落,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。虽然压榨量目前仍处在高位,不过预计后期随着到港量的逐渐下降,压榨水平有望下降,豆粕胀库压力或有缓解。国内生猪养殖利润强势回升,有助于稳定和扩大远期豆粕需求。盘面来看,豆粕表现较为抗跌,不过油脂走势偏弱,可能继续拖累豆粕价格。

观点总结:  
豆油

美国农业部预计全球2022/23年度全球大豆期末库存9961万吨,高于市场预期的9920万吨。美国农业部还将全球陈豆期末库存调高到8873万吨,高于6月份预测的8620万吨。美国农业部预测2023年8月底的美国新豆期末库存为2.3亿蒲,比6月份预测的2.8亿蒲调低了5000万蒲,但是比分析师预测的下调6000万蒲低。美国农业部预计2021/22年度大豆期末库存为2.15亿蒲,较6月份预测的2.05亿蒲调高1000万蒲,和市场预期相符。总体美豆新豆库存下降不及预期,全球新豆库存累积高于市场预期,陈豆库存也高于市场预期。报告影响偏空。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。目前宏观经济走弱,限制油脂的需求,加上原油走弱,在全球油脂供应链得到修复以及印尼的“堰塞湖”效应尚未结束前,宜以超跌反弹而非反转的思路来看待当前油脂期货波动。盘面来看,豆油大幅下跌后,尾盘有所回升,减仓上行,部分空头有止盈离场的动作,关注下跌的持续性。

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!