


撰写人: 王翠冰 从业资格证号: 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)	6,238.00	+146.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,932.00	-22↓
	大连豆一 9-1价差(元/吨)	425	+56.00↑			
	大连豆一 持仓量(手)	93,435.00	+3161↑	大连豆二 持仓量(手)	29,110.00	-1579↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	4,008.00	+20.00↑	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,960.00	-102↓
	大连豆粕 9-1价差(元/吨)	334.00	+26.00↑	大连豆油 9-1价差(元/吨)	230.00	+4↑
	大连豆粕 持仓量(手)	869,778	-9686↓	大连豆油 持仓量(手)	241,252.00	-12613↓
	豆一前20名净持仓(手)	5,317	-4389.00↓	豆二前20名净持仓(手)	-2,139	-263↓
	豆粕前20名净持仓(手)	-8,927	-10147.00↓	豆油前20名净持仓(手)	-152	-7631↓
	大连豆一 仓单(张)	6062	-554.00↓	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆粕 仓单 (张)	0	-9498.00↓	大连豆油 仓单 (张)	10326	0.00
	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,468.50	+28.00↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	418.50	-0.50↓
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	65.66	+2.41↑			
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)	10,680.00	+210↑
	南美大豆到港成本(元/吨)	5,316.09	-95.89↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	10,700.00	+200↑
	美豆到港成本(元/吨)	6,723.11	+104.83↑	豆油价格 (湛江) (元/吨)	10,540.00	+210↑
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	4250	+90.00↑			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-112	-120.00↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	638.00	+18↑
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	262	+64.00↑			
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)	14325	-1794↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	395394	-104485↓	巴西出口 (月, 万吨)	941	-85.1↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	688.72	-5.68↓	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	82.35	+12.6↑
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	72.40	-4.00↓	油厂开工率 (周, %)	58.30%	-0.67%
	油厂压榨量 (周, 万吨)	167.73	-1.92↓	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)	10,420.00	+290.00↑	菜油 (福建) (元/吨)	12,850.00	+200↑
	豆棕价差 (元/吨)	280.00	-90.00↓	菜豆价差 (元/吨)	2,150.00	0.00
	菜粕 (江苏) (元/吨)	3,400.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	1,026,000	+6051000↑
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	760.00	+40.00↑	油厂豆油成交量 (周, 吨)	76,550	-59500↓
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元)	-617.45	+63.75↑	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元)	-417.5	+82↑
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)	21.4	+0.60↑	生猪养殖利润 (周, 元/头)	829.22	-81↓
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	16.72	-9.29↓	饲料月度产量 (月, 吨)	26896000	+1190000↑
	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 (%)	26.7		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	25.35	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	23.04		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	23.22	

行业消息	<p>1美国农业部网站7月25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24日当周，美国大豆生长优良率为59%，分析师平均预估为60%，前一周为61%，去年同期为58%。大豆开花率为64%，前一周为48%，去年同期为74%，五年均值为69%。大豆结荚率为26%，前一周为14%，去年同期为39%，五年均值为34%。</p> <p>2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下跌11.13%，但是比去年同期提高60.26%。</p>	 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结： 豆一	<p>美豆启动天气炒作提振买盘信心。东北主产区天气条件保持良好，整体利于大豆作物生长。产区大豆现货供需稳定，多地价格回升，优质优价较明显。农业农村部预计2022年中国大豆种植面积9933千公顷，同比增加18.3%，预计产量将达到1948万吨，同比增加18.8%，其中食用大豆消费量预计增加至1432万吨。盘面来看，豆一大幅反弹，目前已经接近前高的位置，关注其压力的情况。</p>	 <p>更多观点请咨询!</p>
观点总结： 豆二	<p>美国农业部网站7月25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24日当周，美国大豆生长优良率为59%，分析师平均预估为60%，前一周为61%，去年同期为58%。大豆开花率为64%，前一周为48%，去年同期为74%，五年均值为69%。大豆结荚率为26%，前一周为14%，去年同期为39%，五年均值为34%。美豆的优良率继续下调，限制美豆的产量。盘面来看，豆二高位有所回落，持仓有所下降，关注是否有多头获利离场的动作。</p>	
观点总结： 豆粕	<p>天气模型显示8月初美豆主产区将迎来炎热且干燥的天气，对美豆开花和结荚有不利影响。市场对美豆减产预期持续升温，资金积极增持天气升水，美豆天气炒作情绪快速发酵，推动价格出现超常反弹。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22日当周（第29周），国内饲料企业豆粕库存天数（物理库存天数）为9.17天，较上一周小幅减少0.03天，减幅0.35%。美豆天气炒作呈愈演愈烈之势，在成本和预期驱动下，国内粕类市场跟随美豆保持反弹节奏。8月为美豆生长关键期，国内粕类市场反弹高度取决于美豆主产区旱情持续的时间和美豆减产幅度，天气市运行环境下粕类市场对利多题材更为敏感。盘面来看，豆粕继续走强，短期天气升水影响美豆及豆粕价格，不过天气炒作时间越来越短，后期天气是否兑现需持续关注，豆粕暂时观望。</p>	
观点总结： 豆油	<p>天气模型显示8月初美豆主产区将迎来炎热且干燥的天气，对美豆开花和结荚有不利影响。市场对美豆减产预期持续升温，资金积极增持天气升水，美豆天气炒作情绪快速发酵，推动价格出现超常反弹。从油脂基本面来看，监测显示，7月18日，全国主要油厂豆油库存89万吨，比上周同期减少3万吨，月环比减少6万吨，与上年同期基本持平，比近三年同期均值减少20万吨。本周大豆压榨量维持在170万吨左右，豆油需求有所好转，预计豆油库存继续下滑。美豆干热天气造成的减产忧虑以及市场炒作情绪完全盖过印尼棕榈油库存压力，尤其是豆油价格大涨不断拉大豆棕价差，市场抄底棕榈油的积极性明显提高。另外，宏观面，美联储加息消息落地，大宗商品有所反弹，油脂也跟随反弹。盘面来看，豆油有所走强，主要在天气因素以及美联储加息消息落地的指引下，不过在基本面的影响依旧，关注反弹力度。</p>	
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！