

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)	5,896.00	+65.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,862.00	+87↑
	大连豆一 9-1价差(元/吨)	119	+44.00↑			
	大连豆一 持仓量(手)	146,952.00	-296↓	大连豆二 持仓量(手)	6,321.00	-2668↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,825.00	+42.00↑	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	10,176.00	+288↑
	大连豆粕 9-1价差(元/吨)	215.00	+29.00↑	大连豆油 9-1价差(元/吨)	146.00	+70↑
	大连豆粕 持仓量(手)	1,056,590	-48794↓	大连豆油 持仓量(手)	321,098.00	-12258↓
	豆一前20名净持仓(手)	4,099	-4255.00↓	豆二前20名净持仓(手)	0	0.00
	豆粕前20名净持仓(手)	-125,119	-3993.00↓	豆油前20名净持仓(手)	-14,007	+10329↑
	大连豆一 仓单(张)	12971	-270.00↓	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆粕 仓单 (张)	20821	-3.00↓	大连豆油 仓单 (张)	10271	-260↓
CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,424.25	+8.75↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	390.70	+2.80↑	
CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	64.95	+1.06↑				
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)	10,500.00	-350↓
	南美大豆到港成本(元/吨)	5,682.69	-185.25↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	10,560.00	-350↓
	美豆到港成本(元/吨)	7,215.86	-234.97↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	10,580.00	-350↓
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	4250	-50.00↓			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-298	+17.00↑	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	672.00	0.00
张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	118	+30.00↑				
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↑
	美豆播种率 (周, %)	94%	+6.00↑	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)	15769	-6670↓
	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)	704.97	+1.26↑	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	82.35	+12.6↑
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	79.35	+1.80↑	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)	15,850.00	-50.00↓	菜油 (福建) (元/吨)	12,100.00	-750↓
	豆棕价差 (元/吨)	#N/A	#N/A	菜豆价差 (元/吨)	1,540.00	-400↓
	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)	-353.90	-26.90↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	72.1	-35↓
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)	20.35	+1.95↑	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 (%)	25.32		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	25.32	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	24.46		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	25.73	
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29.7%, 但是比去年同期提高107.8%。截至2022年6月16日的一周, 美国大豆出口检验量为427,344吨, 上周为608,116吨, 去年同期为205,645吨。</p> <p>2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%。</p>					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

观点总结:  
豆一

东北大豆价格基本稳定,中央储备粮北安直属库大豆重启收购,2021年新赛季大豆收购入库价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,豆一小幅反弹,不过下跌趋势没有改变,短期预计仍维持调整态势。

观点总结:  
豆二

美国农业部周二盘后发布的全国作物进展周报显示,美国大豆播种进度和优良率均低于预期。在占到全国大豆播种面积96%的18个州,截至6月19日(周日),美国大豆播种进度为94%,上周88%,去年同期97%,五年同期均值为93%。报告出台前分析师预计大豆播种完成95%。截至周日,出苗率为83%,上周70%,去年同期90%,五年均值84%。大豆优良率为68%,上周70%,去年同期60%。分析师平均预期优良率为69%。播种接近尾声,不过大豆优良率有所抬升,不过低于市场预期。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,豆二减仓上行,有空头获利离场的迹象,限制短期的调整幅度。

观点总结:  
豆粕

美股上涨以及原油上涨,缓解了部分市场对经济衰退的担忧,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,豆粕探底回升,短期下行动力稍微有所缓解,暂时观望。

观点总结:  
豆油

美股上涨以及原油上涨,缓解了部分市场对经济衰退的担忧,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,监测显示,6月20日,全国主要油厂豆油库存94万吨,比上周同期增加2万吨,月环比增加5万吨,同比增加11万吨,比近三年同期均值减少18万吨。近期国内大豆到港量仍然较大,大豆供应充足,预计本周大豆压榨量将维持在185万吨以上高位,豆油库存延续上升趋势。棕榈油方面,目前印尼持续加速出口许可证签发,相应政策的连续发布一方面增加全球棕榈油供应,另一方面持续压制市场心态。国内5、6月份买船到港有望增多,市场基差报价快速回落。同时马来6月出口降产量增库存增,进一步压制内外盘走势。国内短期棕榈油市场利空消息仍未消化完毕,仍有进一步下跌可能。盘面来看,豆油跌势稍有缓解,不过下行的趋势暂时没有改变。

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!