



撰写人:王翠冰 从业资格证号:F3030669 投资咨询从业证书号:Z0015587

豆类产业日报

2022-09-06

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货收盘价(活跃合约):黄大豆1号(日,元/吨)	5763	-11↓	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,元/吨)	5202	-59↓
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	93883	5274↑	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	28761	-3413↓
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	3811	-53↓	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	9558	38↑
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1353652	-28501↓	主力合约持仓量:豆油(日,手)	415183	1251↑
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	291	-24↓	豆油1-5价差(日,元/吨)	494	16↑
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	8330	1318↑	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	-498	105↑
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-34228	4605↑	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-306	2427↑
	注册仓单量:豆一(日,手)	4010	429↑	注册仓单量:豆二(日,手)	0	-200↓
	注册仓单量:豆粕(日,手)	18332	0	注册仓单量:豆油(日,手)	10416	0
现货价格	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,元/吨)	1420.5	25.75↑	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,元/吨)	417.7	2.4↑
	期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,元/吨)	66.25	2.66↑			
	国产大豆现货价格(元/吨)	6060	0	豆油价格(日照)(元/吨)	10440	270↑
	豆油价格(张家港)(元/吨)	10460	230↑	豆油价格(湛江)(元/吨)	10450	270↑
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	4560	-10↓	国产大豆主力合约基差(元/吨)	297	11↑
上游情况	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	940	36↑	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	749	43↑
	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	5175	-5↓	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	5297	-5↓
	大豆:产量:美国(年,百万吨)	123.3	0.69↑	大豆:期末库存:美国(年,百万吨)	6.66	0.39↑
	大豆:产量:巴西(年,百万吨)	149	0	大豆:期末库存:巴西(年,百万吨)	29.86	-0.5↓
产业情况	巴西收割率(周,%)	0.99	0.01↑	阿根廷收割率(周,%)	1	0.01↑
	美豆优良率(周,%)	57	0	检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳)	16120	-9215↓
	大豆:本周出口:当周值(周,吨)	691092	-203382↓	巴西出口(月,万吨)	528.5	-21.5↓
	港口库存:进口大豆(日,吨)	5736300	-61700↓	库存量:豆粕:全国(周,万吨)	82.35	12.62↑
	港口库存:豆油:全国(日,万吨)	61.7	-1.9↓	进口数量:大豆:当月值(月,万吨)	788.3	-36.7↓
	油厂开工率(周,%)	68.14	-0.68↓	油厂压榨量(周,万吨)	196.05	-1.94↓
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8690	-90↓	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	12550	200↑
下游情况	豆棕价差(日,元/吨)	1680	120↑	菜豆价差(日,元/吨)	2090	-30↓
	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	3513.68	-8.43↓	豆菜粕价差(日,元/吨)	1046.32	-1.57↓
	油厂豆粕成交量(周,吨)	1546500	127000↑	油厂豆油成交量(周,吨)	122900	-13200↓
	压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	-399.9	0	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	-174.65	15.9↑
期权市场	大豆:国内消费总计:中国(年,百万吨)	108.72	-4.02↓	豆油:食品用量:中国(年,千吨)	17400	-225↓
	价格:生猪(外三元):北京:大兴(日,元/公斤)	23.45	-0.4↓	生猪养殖预期盈利(周,元/头)	898.15	67.19↑
	产量:饲料:当月值(月,吨)	5120000	-776000↓	产量:饲料:猪饲料:当月值(月,万吨)	983	38↑
	生猪存栏(月,万头)	43057	657↑	生猪存栏:能繁母猪(月,万头)	4298.1	21.1↑
行业消息	平值看涨期权隐含波动率:豆粕(日,%)	21.05	0.13↑	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	20.98	-0.13↓
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	38.72	0.2↑	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	29.71	0.09↑

1.美国农业部公布的周度作物生长报告显示，截至8月28日当周，美国大豆优良率为57%，好于预期的54%，去年同期为56%；美豆结荚率为91%，去年同期为92%，五年均值为92%；美豆落叶率为4%，去年同期为8%，五年均值为7%。



2.分析机构StoneX在最新的报告中将美国2022年大豆单产预估从上个月的51.3蒲式耳/英亩上调至51.8蒲式耳/英亩。

更多资讯,请关注!



更多观点请咨询！

观点总结：豆一	<p>从基本面来看，东北主产区气温有所回升，有助于大豆灌浆成熟，早霜发生概率降低，且最新报告预计今年国内大豆种植面积和产量均同比增加约18%；目前大豆现货供需稳定，走货尚可，陈豆价格以稳定为主，在9月下旬新豆集中上市前，陈豆各地余粮均已有限。从需求端来看，国内多地爆发新冠疫情，疫情防控措施缩紧，多地学校延迟开学实行线上教学，双节需求预期有所削弱；国内各级储备拍卖大豆仍较为频繁，拍卖底价暂无明显调整。盘面来看，豆一价格重心进一步下移，突破40日均线的支撑位，卖方实力强劲，豆一以偏空思路对待。</p>
观点总结：豆二	<p>美国农业部公布的周度作物生长报告显示，截至8月28日当周，美国大豆优良率为57%，好于预期的54%，去年同期为56%；美豆结荚率为91%，去年同期为92%，五年均值为92%；美豆落叶率为4%，去年同期为8%，五年均值为7%。美豆优良率好于预期，对市场有一定的压力。盘面来看，豆二短期内继续维持高位震荡，暂时观望。</p>
观点总结：豆粕	<p>继调研机构Pro Farmer实地巡查后给出美国大豆产量略高于美国农业部上月预估值后，分析机构StoneX在最新的报告中将美国2022年大豆单产预估从上个月的51.3蒲式耳/英亩上调至51.8蒲式耳/英亩。美豆天气影响渐入尾声，本年度美豆实现甚至超过预期产量的可能性较大。随着巴西大豆即将进入生产季，预期产量有望达到创纪录的1.5亿吨，全球远期大豆供应将保持宽松状态，市场的交易重心有望向南美倾斜。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9月2日当周（第35周），国内饲料企业豆粕库存天数（物理库存天数）为9.45天，较上一周增加0.23天，增幅2.41%。近期大豆到港量增多，开机率维持高位，压榨量增加，但随着养殖旺季备货启动，下游提货积极性高，豆粕库存仍将保持同期低位。此外，国内疫情形势恶化可能对豆粕物流形成冲击，对豆粕价格形成一定的支撑。盘面来看，油脂近期的反弹，削弱了豆粕上行的动力，但在短期库存和需求的支撑下，豆粕预计仍以偏强震荡为主。</p>
观点总结：豆油	<p>继调研机构Pro Farmer实地巡查后给出美国大豆产量略高于美国农业部上月预估值后，分析机构StoneX在最新的报告中将美国2022年大豆单产预估从上个月的51.3蒲式耳/英亩上调至51.8蒲式耳/英亩。美豆天气影响渐入尾声，本年度美豆实现甚至超过预期产量的可能性较大。随着巴西大豆即将进入生产季，预期产量有望达到创纪录的1.5亿吨，全球远期大豆供应将保持宽松状态，市场的交易重心有望向南美倾斜。从豆油基本面来看，监测显示，8月29日，全国主要油厂豆油库存77万吨，比上周同期增加2万吨，月环比减少7万吨，比上年同期减少11万吨，比近三年同期均值减少41万吨。本周大豆压榨量将维持在190万吨以上高位，预计豆油库存将有所改善。需求方面，近日国内多地爆发新冠疫情，疫情防控再度缩紧，多地学校延迟开学，削弱了开学和双节本应有的补货热情，经销商大多担忧行情反复波动，采购格外谨慎。不过，近日原油和其它国内商品市场整体的止跌反弹，缓解了市场投资者低落的情绪，提振了低位买盘信心。盘面来看，豆油回补缺口后继续上行，市场情绪有所好转，短期内油脂库存仍偏紧，油脂下行空间有限，豆油有望延续震荡偏强的行情。</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！