

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)	6,229.00	0.00	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	5,462.00	-167↓
	大连豆一 9-1价差(元/吨)	220	-40.00↓			
	大连豆一 持仓量(手)	70,709.00	-7651↓	大连豆二 持仓量(手)	23,184.00	-6027↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	4,165.00	-99.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	11,718.00	-168↓
	大连豆粕 9-1价差(元/吨)	292.00	+26.00↑	大连豆油 9-1价差(元/吨)	402.00	+10↑
	大连豆粕 持仓量(手)	1,275,719	-84508↓	大连豆油 持仓量(手)	385,377.00	-31586↓
	豆一前20名净持仓(手)	137	-1219.00↓	豆二前20名净持仓(手)	-3,225	+761↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-265,802	+18268.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-22,712	-1775↓
	大连豆一 仓单(张)	14714	-80.00↓	大连豆二 仓单(张)	200	0.00
	大连豆粕 仓单 (张)	11524	0.00	大连豆油 仓单 (张)	7015	-10↓
现货价格	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,745.50	-23.50↓	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	429.10	+1.60↑
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	80.81	-1.82↓			
	国产大豆现货价格(元/吨)	5,980.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	12,350.00	-230↓
	南美大豆到港成本(元/吨)	5,682.69	-185.25↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	12,460.00	-220↓
	美豆到港成本(元/吨)	7,215.86	-234.97↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	12,520.00	-240↓
上游情况	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	4300	0.00	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	742.00	-52↓
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-298	+17.00↑			
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	88	-19.00↓			
	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↑
产业情况	美豆播种率 (周, %)	78%	+28.00↑	巴西豆收获进度 (周, %)	99.4%	+1.30↑
	阿根廷豆收割进度 (周, %)	89.90%	+12.300↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	12930	-1963↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	476544	+70200↑	巴西出口 (月, 万吨)	941	-85.1↓
	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↑
	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	79.35	+1.80↑	油厂开工率 (周, %)	56.53%	-0.59%
下游情况	油厂压榨量 (周, 万吨)	162.65	-1.67↓	大豆进口数量 (月, 万吨)	967.4	+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)	14,850.00	+200↑
	豆棕价差 (元/吨)	#N/A	#N/A	菜豆价差 (元/吨)	2,170.00	+90↑
	菜粕 (江苏) (元/吨)	3,400.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	815,199	+97199↑
国内国际产区	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	850.00	-50.00↓	油厂豆油成交量 (周, 吨)	86,400	+10700↑
	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↓
	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)	16.3	0.00	生猪养殖利润 (周, 元/头)	131.77	+8↑
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	16.72	-9.29↓	饲料月度产量 (月, 吨)	24078000	-2089000↓
期权市场	豆粕期货平值看涨期权波动率 (%)	21.31		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	21.22	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	20.38		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	25.05	
行业消息	1海关总署公布的数据显示, 5月中国大豆进口量约为966.5万吨, 环比4月增加158.6万吨, 增幅19.6%; 同比去年增加5.5万吨, 增幅0.57%。不过前5个月, 中国进口大豆3803.5万吨, 减少0.4%。					
	2巴西全国谷物出口商协会(ANEC)称, 2022年6月份巴西大豆出口量可能达到941万吨, 比5月份的出口减少85.1万吨, 比去年同期减少71.8万吨或7.1%。					
观点总结:	东北大豆价格继续偏强运行, 上涨幅度在0.01元/斤。基层余粮偏少, 进口大豆价格偏强运行, 国产大豆拍卖全部成交都对东北大豆价格形成较为明显的支撑。基层余粮相对较少, 价格持续上涨, 农户卖粮积极性稍显一般。南方大豆本周购销较为清淡, 下游小贩收购小麦为主, 大豆上货量较为有限。上货量少, 走货同样清淡, 价格暂无明显调整。盘面来看, 豆一维持震荡, 暂时观望。					
	豆一					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

观点总结: 豆二	美国农业部公布的周度作物生长报告显示,截至6月5日当周,美国大豆种植率为78%,分析师平均预估为80%,去年同期为89%,五年均值为79%。当期美豆出苗率为56%,去年同期为74%,五年均值为59%。美豆播种进度以及出苗进度有所加快,接近历史均值,限制美豆的价格。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%。巴西收获仍在继续,收获进度快于去年水平。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5月25日的一周,阿根廷2021/22年度大豆收获89.9%,比一周前的77.6%高出12.3%。阿根廷收割加快,预计后期上市速度增加。盘面来看,豆二震荡回落,暂时观望。
观点总结: 豆粕	USDA报告平淡无奇,2021/22年度美豆的期末库存库存为2.05亿蒲,低于5月预估的2.35亿蒲,也低于业内预估的2.17亿蒲。2022/23年度大豆期末库存预计为2.8亿蒲,低于5月份预测的3.1亿蒲,也低于业内预估的2.95亿蒲。不过从全球的情况来看,有一定的利空的影响。全球期末库存有所增加,巴西以及阿根廷的产量也有所上调。美豆高位有所调整,压制国内豆类的价格。从豆粕基本面的来看,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10日当周(第23周),国内饲料企业豆粕库存天数(物理库存天数)为9.33天,较上一周减少0.55天,减幅1.42%。饲料企业备货成本上涨,市场分歧加大,部分饲料企业看好后市增加了头寸数量,但在大部分地区而言,饲料企业认为油厂豆粕库存充足,市场并不缺货,因此在豆粕价格上涨后反应平平,以消化库存为主。近期大豆到港量依然偏大,不过远期的进口量预计回落,使得市场有一定的预期。不过短期豆粕胀库的现象还是没有明显缓解,压制豆粕的价格。另外,国家粮食交易中心将于6月17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频率,为进口大豆供应提供政策保障。盘面来看,豆粕震荡回落,上涨持续性仍有待观察。
观点总结: 豆油	USDA报告平淡无奇,2021/22年度美豆的期末库存库存为2.05亿蒲,低于5月预估的2.35亿蒲,也低于业内预估的2.17亿蒲。2022/23年度大豆期末库存预计为2.8亿蒲,低于5月份预测的3.1亿蒲,也低于业内预估的2.95亿蒲。不过从全球的情况来看,有一定的利空的影响。全球期末库存有所增加,巴西以及阿根廷的产量也有所上调。美豆高位有所调整,压制国内豆类的价格。从油脂基本面的来看,上周国内大豆压榨量小幅回落至188万吨,豆油产出略有减少,下游企业提货速度一般,豆油库存继续上升。监测显示,5月30日,全国主要油厂豆油库存92万吨,比上周同期增加1万吨,月环比增加6万吨,同比增加17万吨,比近三年同期均值减少13万吨。近期大豆到港量仍然较大,压榨量将保持较高水平,豆油消费需求偏弱,预计豆油库存仍将保持上升。不过在压榨利润亏损的背景下,油厂挺油价的意愿更高,支撑油脂的价格。棕榈油方面,印尼放宽棕榈油出口限制,马来西亚棕榈油市场抛压猛增,回吐此前价格升水。印尼棕榈油涌入国际市场,全球油脂供应链将得到修复,油脂市场紧张预期有望缓解。盘面来看,豆油延续调整的态势,短期调整态势延续。
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!	