

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	期货收盘价(活跃合约):黄大豆1号(日,元/吨)	5760	-8↓	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,元/吨)	5136	-28↓
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	89465	-3425↓	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	25487	-2132↓
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	3838	-2↓	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	9120	-82↓
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1397783	-10539↓	主力合约持仓量:豆油(日,手)	440394	5544↑
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	311	1↑	豆油1-5价差(日,元/吨)	530	90↑
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	8422	-1793↓	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	-576	102↑
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-34665	-3380↓	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-7030	5588↑
	注册仓单量:豆一(日,手)	8548	4638↑	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)	11866	0
	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,美分/蒲式耳)	1383.5	-15.25↓	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,美分/蒲式耳)	411.5	4.7↑
现货价格	期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,美分/蒲式耳)	62.1	-1.18↓	国产大豆现货价格(元/吨)	6060	0
	豆油价格(日照)(元/吨)	10270	-290↓	豆油价格(湛江)(元/吨)	10210	-290↓
	豆油价格(张家港)(元/吨)	10250	-290↓	国产大豆主力合约基差(元/吨)	300	8↑
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	4650	60↑	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	812	62↑
	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	1048	66↑	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	5203	-57↓
上游情况	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	5109	-29↓	大豆:产量:美国(年,百万吨)	123.3	0.69↑
	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↓
	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)	18297	2177↑
产业情况	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)	5736600	-34900↓	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)	8260	-215↓	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	12200	-350↓
	豆棕价差(日,元/吨)	1775	-75↓	菜豆价差(日,元/吨)	1950	-60↓
	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	3592.11	76.32↑	豆菜粕价差(日,元/吨)	1057.89	-16.32↓
	油厂豆粕成交量(周,吨)	1546500	127000↑	油厂豆油成交量(周,吨)	122900	-13200↓
下游情况	压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	-363.55	48.3↑	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	-158.9	20.4↑
	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	23.15	0	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↑
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:豆粕(日,%)	21.05	0	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	20.98	0
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	38.46	-0.26↓	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	29.73	0.02↑
行业消息	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。 3.阿根廷政府推出新的优惠汇率,鼓励豆农加快出口,周一阿根廷大豆交易量接近80万吨,创下五年半来最高水平。					



更多资讯请关注!

观点总结：豆一	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；大豆生长进入尾声阶段，有望实现预期产量目标，此前农业农村部在最新报告中预计今年国内大豆种植面积和产量均同比增加18%以上；目前大豆现货供需稳定，陆续有零星新豆上市，走货尚可，陈豆价格以稳定为主。从需求端来看，国内多地爆发新冠疫情，疫情防控措施收紧，中秋节日备货需求下降；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，9月下旬新豆将集中上市，预期供应增长将对豆一盘面回升有所压制，预计以震荡偏弱为主。	 更多观点请咨询！
观点总结：豆二	美国农业部公布的美豆作物生长报告显示，截止9月4日当周，美国大豆优良率为57%，市场预期为56%，去年同期为57%；大豆结荚率为94%，去年同期和五年均值均为96%；大豆落叶率为10%，去年同期为17%，五年均值为14%。分析机构纷纷调高美豆产量预期，缺少减产威胁的美豆即将迎来收割季，供应压力也在削弱市场看涨情绪。盘面来看，豆二跟随美豆有所下行，但近期国内进口大豆量仍处于同期低位，提振盘面，预计短期内豆二仍以震荡调整为主，暂时观望。	
观点总结：豆粕	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，分析机构纷纷调高美豆产量预期，缺少减产威胁的美豆即将迎来收割季。巴西大豆即将进入生产季，分析机构StoneX评估的巴西产量有望达到创纪录的1.536亿吨，同比增长24%；在政府宣布大豆出口的优惠汇率后，周一和周二阿根廷农户共售出213万吨大豆，超过了上周一周的销售量66.7万吨，这有助于短期内供应前景改善，供应增大的压力也在削弱市场看涨情绪。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%。中国海关数据显示，8月份中国进口了716万吨大豆，是2015年以来的最低水平，大豆到港量不多，开机率和压榨量维持高位，加上养殖利润的回升，下游提货积极性高，豆粕的低库存或将保持一段时间。盘面来看，豆粕受美豆影响有所下跌，但在短期库存和需求的支撑下，豆粕预计仍以震荡偏强为主。	
观点总结：豆油	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，分析机构纷纷调高美豆产量预期，缺少减产威胁的美豆即将迎来收割季。巴西大豆即将进入生产季，分析机构StoneX评估的巴西产量有望达到创纪录的1.536亿吨，同比增长24%；在政府宣布大豆出口的优惠汇率后，周一和周二阿根廷农户共售出213万吨大豆，超过了上周一周的销售量66.7万吨，这有助于短期内供应前景改善，供应增大的压力也在削弱市场看涨情绪。从豆油基本面来看，监测显示，9月5日，全国主要油厂豆油库存76万吨，比上周同期减少2万吨，月环比减少6万吨，比上年同期减少10万吨，比近三年同期均值减少40万吨。本周大豆压榨量或将提升至200万吨左右，但双节前备货启动，预计豆油库存继续低位运行。不过近期国内到港棕榈油数量增加，弥补了豆油和菜油库存的回落。需求方面，近日国内多地爆发新冠疫情，疫情防控再度收紧，现货商逢低试探性刚需购销，豆类油脂走货情况一般。盘面来看，豆油回升受阻转而大跌，受到国际原油和外盘油脂期货跌价，加上预期消费需求的削弱，预计豆油以震荡偏弱为主。	
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！