



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

2022-09-29

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)	6071	68↑	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,元/吨)	5425	139↑
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	104489	4846↑	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	38370	3327↑
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	4141	81↑	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	8906	112↑
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1532148	65546↑	主力合约持仓量:豆油(日,手)	427400	-11169↓
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	370	40↑	豆油1-5价差(日,元/吨)	630	114↑
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	3896	-2380↓	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	-5480	-1424↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-83748	1147↑	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-18508	-1956↓
	注册仓单量:豆一(日,手)	6374	0	注册仓单量:豆二(日,手)	0	-200↓
	注册仓单量:豆粕(日,手)	18491	-360↓	注册仓单量:豆油(日,手)	11536	-250↓
现货价格	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,元/吨)	1408.75	0.75↑	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,元/吨)	412.7	-0.9↓
	期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,元/吨)	62.15	-0.24↓			
	国产大豆现货价格(元/吨)	6060	0	豆油价格(日照)(元/吨)	10080	0
	豆油价格(张家港)(元/吨)	10140	-20↓	豆油价格(湛江)(元/吨)	9930	-50↓
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	5330	10↑	国产大豆主力合约基差(元/吨)	57	20↑
上游情况	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	1346	54↑	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	1270	-14↓
	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	5294	28↑	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	5264	8↑
	大豆:产量:美国(年,百万吨)	119.16	-4.14↓	大豆:期末库存:美国(年,百万吨)	5.44	-1.22↓
	大豆:产量:巴西(年,百万吨)	149	0	大豆:期末库存:巴西(年,百万吨)	29.36	-0.5↓
产业情况	美豆优良率(周,%)	55	0	检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳)	9503	-9639↓
	大豆:本周出口:当周值(周,吨)	522535	146617↑	巴西出口(月,万吨)	528.5	-21.5↓
	港口库存:进口大豆(日,吨)	6653200	-24000↓	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)	61.8	-0.45↓	进口数量:大豆:当月值(月,万吨)	716.6	-71.7↓
	油厂开工率(周,%)	71.4	8.65↑	油厂压榨量(周,万吨)	205.43	24.89↑
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7430	-30↓	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	13200	450↑
	豆棕价差(日,元/吨)	2710	10↑	菜豆价差(日,元/吨)	3060	470↑
下游情况	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	4140	51.05↑	豆菜粕价差(日,元/吨)	1190	-41.05↓
	油厂豆粕成交量(周,吨)	1556500	721990↑	油厂豆油成交量(周,吨)	226200	150000↑
	压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	-36.45	5.4↑	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	204.75	5.7↑
	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↓
期权市场	价格:生猪(外三元):北京:大兴(日,元/公斤)	24.75	0.4↑	生猪养殖预期盈利(周,元/头)	867.5	-14.19↓
	产量:饲料:当月值(月,吨)	26912000	792000↑	产量:饲料:猪饲料:当月值(月,万吨)	1067	84↑
	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,%)	26.43	0.69↑	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	26.63	0.88↑
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	22.08	-0.32↓	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	29.39	0.02↑
	1.USDA周一公布的周度出口检验报告显示,截至9月22日当周,美国大豆出口检验量为257547吨,低于此前市场预期的38.5-80万吨,较上周减少50.44%;其中对中国大陆的大豆出口检验量为72133吨,占出口检验总量的28%,较上周减少51.72%。 2.据布宜诺斯艾利斯谷物交易所对新一年度收成的首次预估表示,阿根廷2022/23年度大豆产量预计将达到4800万吨,较上一年度预估的4400万吨环比增加9.09%。 3.巴西谷物出口商协会称,巴西9月大豆出口量料达到381.8万吨,低于前一周预期的415.2万吨。					



更多资讯请关注!

观点总结：豆一	<p>从基本面来看，东北主产区天气晴好利于收割，预计新豆将在国庆期间集中上市；此外，国产大豆增产预期较强，农业农村部在最新9月报告中预计2022年中国大豆产量将同比增加18.8%，季节性供应压力犹存。从需求端来看，目前新豆上市量偏少，贸易商“尝鲜”心态较多，新豆开秤价格好于预期，对后续大豆集中上市的心态有所提振。不过，国内各级储备拍卖大豆仍较为频繁，9月国产大豆整体拍卖成交率普遍偏低，陈豆需求一般，追涨动能不足。盘面来看，豆一2211合约受均线支撑有所回升，不过由于国产大豆即将上市，加之目前新豆质量普遍偏低，豆一冲高动力有所削弱，预计短期内豆一维持震荡行情。</p>		更多观点请咨询！
观点总结：豆二	<p>近日美元回落，市场情绪有所缓解，美豆价格有所反弹，不过宏观经济担忧犹存，天气状况利于美豆收割工作持续推进，南美大豆丰产预期等因素压制，美豆价格仍然承压。国内来看，据海关总署统计数据显示，8月大豆进口量明显低于前两年同期数据，9-10月仍是进口淡季，预期到港量减少，将导致大豆供应偏紧，对价格形成一定支撑，预计表现强于外盘。盘面来看，受美豆价格反弹提振，豆二2211合约高位走高，成交量和持仓量均有所放大，在进口大豆供应偏紧的背景下，预计短期内豆二以震荡偏强走势为主。</p>		
观点总结：豆粕	<p>近日美元回落，市场情绪有所缓解，美豆价格有所反弹，不过宏观经济担忧犹存，天气状况利于美豆收割工作持续推进，南美大豆丰产预期等因素压制，美豆价格仍然承压。从豆粕基本面来看，大豆压榨量显著提升，豆粕产出增加，但饲料养殖企业提货积极，豆粕库存继续下滑。9月26日，国内主要油厂豆粕库41万吨，比上周同期减少5万吨，比过去三年同期均值减少44万吨。预计9-10月进口大豆数量继续下滑，加之假期停厂预期，大豆压榨量料有回落，为豆粕价格高位运行提供支撑。盘面来看，豆粕2301合约涨逾2%，由于国内粕类库存持续偏紧，加之现货价格表现坚挺，预计短期内豆粕走势将以震荡偏强为主，建议逢低做多。</p>		
观点总结：豆油	<p>近日美元回落，市场情绪有所缓解，美豆价格有所反弹，不过宏观经济担忧犹存，天气状况利于美豆收割工作持续推进，南美大豆丰产预期等因素压制，美豆价格仍然承压。从豆油基本面来看，上周国内大豆压榨量显著回升，豆油产出随之增加，但下游贸易商提货较为积极，豆油库存变化不大。监测显示，9月26日，全国主要油厂豆油库存76万吨，与上周同期基本持平，月环比减少1万吨，比上年同期减少9万吨，比近三年同期均值减少42万吨。不过由于棕榈油进口量的回升，增加了油脂供应，国庆过后需求也将有所放缓，油脂整体库存有望继续回升。盘面来看，豆油2301合约受美豆和原油价格提振有所回升，收复周三跌幅，8700关口有明显支撑，不过在需求放缓以及宏观经济衰退等因素影响下，预计豆油短期内维持震荡偏弱行情。</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！