

# 豆类产业日报

2022-09-15

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)	5880	23↑	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,元/吨)	5278	-92↓
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	86166	4206↑	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	21244	-4712↓
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	3985	-57↓	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	9264	-140↓
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1445744	-37633↓	主力合约持仓量:豆油(日,手)	437021	19961↑
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	280	-15↓	豆油1-5价差(日,元/吨)	404	-46↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	10960	-358↓	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	-829	834↑
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-39695	-16671↓	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-11075	-7887↓
	注册仓单量:豆一(日,手)	7270	-736↓	注册仓单量:豆二(日,手)	0	-200↓
	注册仓单量:豆粕(日,手)	20332	0	注册仓单量:豆油(日,手)	12166	0
现货价格	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,元/吨)	1455	-23.75↓	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,元/吨)	423.1	-0.7↓
	期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,元/吨)	64.87	-1.86↓			
	国产大豆现货价格(元/吨)	6060	0	豆油价格(日照)(元/吨)	10530	-40↓
	豆油价格(张家港)(元/吨)	10480	-40↓	豆油价格(湛江)(元/吨)	10320	-90↓
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	4840	-40↓	国产大豆主力合约基差(元/吨)	180	-23↓
上游情况	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	1076	-6↓	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	855	17↑
	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	5414	18↑	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	5192	-124↓
	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↓
	巴西收割率(周,%)	0.99	0.01↑	阿根廷收割率(周,%)	1	0.01↑
产业情况	美豆优良率(周,%)	56	-1↓	检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳)	12148	-6149↓
	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)	6748200	39000↑	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)	59.4	-2.3↓	进口数量:大豆:当月值(月,万吨)	716.6	-71.7↓
	油厂开工率(周,%)	68.21	0.07↑	油厂压榨量(周,万吨)	188.36	-7.69↓
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8290	-110↓	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	12450	-100↓
	豆棕价差(日,元/吨)	2080	10↑	菜豆价差(日,元/吨)	1970	-60↓
下游情况	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	3755.79	-33.68↓	豆菜粕价差(日,元/吨)	1084.21	-6.32↓
	油厂豆粕成交量(周,吨)	1216700	-329800↓	油厂豆油成交量(周,吨)	58500	-64400↓
	压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	-216.65	-42.15↓	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	52.1	-34.9↓
	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)	23.65	0	生猪养殖预期盈利(周,元/头)	909.68	11.53↑
	产量:饲料:当月值(月,吨)	26120000	-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,%)	23.61	2.34↑	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	23.09	1.75↑
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	26.76	0.06↑	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	31.34	-0.03↓
行业消息	<p>1.美国农业部9月份供需报告显示，2022/23年度美国大豆单产预估为50.5蒲式耳/英亩，低于8月份预估的51.9蒲/英亩，也低于上年的51.4蒲/英亩。大豆播种面积调低到8750万英亩，低于8月份的8800万英亩。收获面积也相应下调了60万英亩。即将在一个月后收获的2022/23年度美国大豆产量预计为43.78亿蒲，低于8月份预测的45.31亿蒲，也低于去年的44.35亿蒲，期末库存调低至2亿蒲，低于8月份预估的2.45亿蒲。</p> <p>2.美国农业部在每周作物生长报告中公布，截至2022年9月11日当周，美国大豆生长优良率为56%，市场预期为57%，前一周为57%，去年同期为57%。</p>					
						 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，东北主产区大豆已接近成熟，基本排除早霜对大豆产量的影响，中国农业农村部在9月报告中预计2022年国内大豆种植面积和产量均同比增加18%以上，现有望实现预期产量目标；目前已有零星早熟大豆上市，但内含蛋白偏低，或对后续市场购销产生不利影响。从需求端来看，国内多地爆发新冠疫情，疫情防控措施缩紧影响市场情绪；国内各级储备拍卖大豆仍较为频繁，此前双向竞价交易全部流拍，成交率持续偏低，市场对陈豆需求较少，大豆追涨动能减弱。盘面来看，豆一价格止跌上升，但成交量大幅下滑，加上国产新豆即将上市，季节性供应增长将对豆一盘面回升有所压制，预计豆一以震荡为主，暂时观望。</p>
观点总结：豆二	<p>美国农业部下调美豆产量和年末库存，USDA报告利多美豆市场。此外美国农业部在每周作物生长报告中公布称，截至2022年9月11日当周，美国大豆生长优良率为56%，市场预期为57%，前一周为57%，去年同期为57%。美豆优良率下滑并低于市场预期，亦支持美豆价格的走势，但由于美国劳工部公布的8月通胀数据高于预期，美联储加息预期增强，美豆多头获利回吐，未能继续上冲。豆二跟随美豆价格波动，预计短期震荡运行，关注缺口回补，建议暂时观望。</p>
观点总结：豆粕	<p>因美国通胀数据引发市场担忧，美豆盘面止升转跌。巴西大豆陆续进入播种季，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，阿根廷农户提升销售意愿，七天内完成了15.2%的陈豆销售，这有助于短期内供应前景改善，南美大豆供应前景乐观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9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10.56天，较上一周增加1.11天，增幅10.56%。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。9月之后大豆到港量不多，国内即将迎来节日季，养殖利润有所回升，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，宏观层面担忧升温，美豆反弹遇阻回吐部分涨幅，令豆粕价格承压，不过在库存持续偏低的支撑下，预计以震荡走势为主。</p>
观点总结：豆油	<p>因美国通胀数据引发市场担忧，美豆盘面止升转跌。巴西大豆陆续进入播种季，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，阿根廷农户提升销售意愿，七天内完成了15.2%的陈豆销售，这有助于短期内供应前景改善，南美大豆供应前景乐观也在削弱市场看涨情绪。从豆油基本面来看，监测显示，9月12日，全国主要油厂豆油库存74万吨，比上周同期减少2万吨，月环比减少3万吨，比上年同期减少12万吨，比近三年同期均值减少42万吨。本周大豆压榨量或将小幅下滑，加之近期豆油需求较好，预计豆油库存维持低位。需求方面，中国未来数周将迎来节日季，食用油需求以及补库需求将有所提高，但目前疫情防控偏紧，仍需注意疫情对市场需求的影响变化。盘面来看，在60均线压力下，豆油价格反弹再次受阻下跌，技术压力较重。在外部油脂供应充足以及宏观经济形势低迷的背景下，油脂整体表现疲软，预计豆油将延续震荡偏弱的走势，操作上建议逢高抛空。</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！