

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	大连豆一 主力合约收盘价(元/吨)	5,910.00	+36.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,774.00	-1↓
	大连豆一 9-1价差(元/吨)	315	-2.00↓	大连豆二 持仓量(手)	26,420.00	+372↑
	大连豆一 持仓量(手)	96,273.00	-9478↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,376.00	-82↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,920.00	+22.00↑	大连豆油 9-1价差(元/吨)	250.00	-40↓
	大连豆粕 9-1价差(元/吨)	308.00	-11.00↓	大连豆油 持仓量(手)	242,331.00	-11275↓
	大连豆粕 持仓量(手)	882,351	+20297↑	豆二前20名净持仓(手)	579	-366↓
	豆一前20名净持仓(手)	14,682	+255.00↑	豆油前20名净持仓(手)	6,821	-837↓
	豆粕前20名净持仓(手)	8,347	+5703.00↑	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆一 仓单(张)	6826	-186.00↓	大连豆油 仓单(张)	10326	-17↓
	大连豆粕 仓单 ((张))	20977	-92.00↓	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	417.80	+18.70↑
现货价格	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,383.75	+37.75↑	CBOT豆油主力结算价(美分/磅)	57.95	+0.40↑
	国产大豆现货价格(元/吨)	5,980.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	10,150.00	+320↑
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,917.77	+74.21↑	豆油价格 (张家港) (元/吨)	10,200.00	+320↑
	美豆到港成本(元/吨)	6,132.75	+94.18↑	豆油价格 (湛江) (元/吨)	10,040.00	+330↑
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	4190	0.00	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	742.00	-16↓
上游情况	国产大豆主力合约基差(元/吨)	106	-147.00↓	美豆产量 (月, 百万吨)	122.61	-3.67↓
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	233	+29.00↑	美豆期末库存 (月, 百万吨)	6.26	-1.35↓
	巴西产量 (月, 百万吨)	126	0.00	巴西期末库存 (月, 百万吨)	22.46	+0.6↑
	美豆优良率 (周, %)	61%	-1.00↓	巴西豆收获进度 (周, %)	99.4%	0.0000
	阿根廷豆收割进度 (周, %)	100.00%	+1.000↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	14325	-1794↓
产业情况	美豆出口销售量 (周, 万吨)	499879	+58935↑	巴西出口 (月, 万吨)	941	-85.1↓
	油厂大豆库存 (周, 万吨)	695.18	+6.25↑	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	82.35	+12.6↑
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	72.40	-4.00↓	油厂开工率 (周, %)	58.30%	-0.67%
	油厂压榨量 (周, 万吨)	167.73	-1.92↓	大豆进口数量 (月, 万吨)	825	-142↓
	大豆进口预告8月 (月, 万吨)	680		大豆进口预告9月 (月, 万吨)	610	
	棕榈油 (广东) (元/吨)	9,640.00	+330.00↑	菜油 (福建) (元/吨)	12,250.00	+400↑
	豆棕价差 (元/吨)	560.00	-10.00↓	菜豆价差 (元/吨)	2,050.00	+80↑
	菜粕 (江苏) (元/吨)	3,400.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	1,026,000	+6051000↑
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	720.00	+60.00↑	油厂豆油成交量 (周, 吨)	76,550	-59500↓
下游情况	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日, 元/吨)	-754.90	+142.55↑	进口大豆压榨利润 (江苏) (日, 元/吨)	-559.85	+97↑
	中国大豆消费量(年, 百万吨)	115.59	+8.87↑	中国豆油食品用量(年, 千万吨)	17700	+950↑
	生猪价格 (周, 元/千克)	21.4	-0.50↓	生猪养殖利润 (周, 元/头)	909.92	+7↑
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	16.72	-9.29↓	饲料月度产量 (月, 吨)	26896000	+1190000↑
	生猪存栏量 (月, 万头)	43057	#N/A	能繁母猪存栏量 (月, 万头)	4277	+85↑
国内国际产区 天气						
期权市场	豆粕期货平值看涨期权波动率 (%)	25.2		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	24.61	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	22.87		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	23.12	
行业消息	1美国农业部网站7月25日消息，美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称，截至2022年7月24日当周，美国大豆生长优良率为59%，分析师平均预估为60%，前一周为61%，去年同期为58%。大豆开花率为64%，前一周为48%，去年同期为74%，五年均值为69%。大豆结荚率为26%，前一周为14%，去年同期为39%，五年均值为34%。 2美国农业部发布的出口检验周报显示，上周美国大豆出口检验量较一周前下跌11.13%，但是比去年同期提高60.26%。					



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！

观点总结：
豆一

上周东北大豆价格维持稳定，贸易商前期所收高价货源低价出货意向一般，贸易商以出库存为主，暂无继续收货迹象，对后续市场保持相对理性的态度。本周中储粮进行两次拍卖，拍卖加码，并且成交率不高，对行情的支撑作用减弱。上周安徽大豆价格下滑相对明显，贸易商库存多已处理完毕，另外鉴于大豆质量变差，价格有所下调，淮北及涡阳市场大豆价格下滑0.03-0.05元/斤。山东大豆余粮较少，大豆显有购销，价格暂无调整。湖北监利白螺镇、尺八镇、天门张港镇早熟大豆上市，监利大豆水分在12.5%-14%，净粮报价在3.85-3.90元/斤，张港早豆水分在18%左右，净粮价格在3.55元/斤，湖北早豆上市量不大，周边市场消化为主。盘面来看，豆一延续反弹，空头离场，短期下跌动能减弱。

观点总结：
豆二

美国农业部网站7月25日消息，美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称，截至2022年7月24日当周，美国大豆生长优良率为59%，分析师平均预估为60%，前一周为61%，去年同期为58%。大豆开花率为64%，前一周为48%，去年同期为74%，五年均值为69%。大豆结荚率为26%，前一周为14%，去年同期为39%，五年均值为34%。美豆的优良率继续下调，限制美豆的产量。盘面来看，豆二高开低走，短期维持震荡。

观点总结：
豆粕

因担忧炎热天气将持续更长时间影响作物生长。当前正值美豆生长关键期，天气因素对最终产量的形成影响显著。加上美豆优良率继续下降，市场有所担忧。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7月22日当周（第29周），国内饲料企业豆粕库存天数（物理库存天数）为9.17天，较上一周小幅减少0.03天，减幅0.35%。近期美豆仍受宏观经济形势低迷影响，全球大宗商品普跌，加上天气预报称下周中西部地区将迎来有利降雨，市场对美豆丰产预期增强，受此影响，美豆及国内豆粕双双下调，下游饲料企业避险情绪浓厚，大多维持随采随用节奏。美豆自高位回落改善国内远期压榨利润，上周国内进口商至少购买13船美国大豆，国内远期供应得到补充的同时也增强了企业在盘面的套保需求，期现共振为国内粕类市场带来阻力。国家粮食交易中心定于7月29日进行50万吨进口大豆拍卖，近期拍卖成交率始终不高，显示国内进口大豆供应并不紧张。盘面来看，豆粕高开低走，短期天气升水影响美豆及豆粕价格，不过天气炒作时间越来越短，后期天气是否兑现需持续关注，豆粕暂时观望。

观点总结：
豆油

因担忧炎热天气将持续更长时间影响作物生长。当前正值美豆生长关键期，天气因素对最终产量的形成影响显著。加上美豆优良率继续下降，市场有所担忧。从油脂基本面来看，上周国内大豆压榨量略降至170万吨，豆油产出略微减少，下游贸易商提货速度加快，豆油库存继续下降。监测显示，7月18日，全国主要油厂豆油库存89万吨，比上周同期减少3万吨，月环比减少6万吨，与上年同期基本持平，比近三年同期均值减少20万吨。本周大豆压榨量维持在170万吨左右，豆油需求有所好转，预计豆油库存继续下滑。棕榈油方面，印尼贸易部官员表示，由于棕榈油库存高企，该国正考虑取消已经实施数月并造成印尼棕榈油出口受限的国内销售规定，此前要求棕榈油出口商必须在印尼国内销售其出口量的30%。这意味着印尼在进一步放松棕榈油出口政策。国务院总理会见印尼总统佐科。中方愿意扩大进口棕榈油等印尼优质农产品。市场传言，可能会进口100万吨的毛棕榈油。如果消息属实，可能会压制短期油脂的价格。盘面来看，豆油高开低走，不过在基本面的影响下，反弹力度预计有限。

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！