

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)	5,834.00	+106.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,666.00	+74↑
	大连豆一 9-1价差(元/吨)	201	+51.00↑	大连豆二 持仓量(手)	18,149.00	-1354↓
	大连豆一 持仓量(手)	129,091.00	-3941↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,002.00	+172↑
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,963.00	+53.00↑	大连豆油 9-1价差(元/吨)	228.00	+46↑
	大连豆粕 9-1价差(元/吨)	289.00	+19.00↑	大连豆油 持仓量(手)	296,795.00	+3928↑
	大连豆粕 持仓量(手)	1,061,478	+19790↑	豆二前20名净持仓(手)	0	-2705↓
	豆一前20名净持仓(手)	8,220	-549.00↓	豆油前20名净持仓(手)	4,733	+12481↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-3,254	+3056.00↑	大连豆二 仓单(张)	200	0.00
	大连豆一 仓单(张)	10453	-206.00↓	大连豆油 仓单(张)	10861	-10↓
	大连豆粕 仓单 ((张))	21299	-300.00↓	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	402.50	+12.80↑
现货价格	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,349.50	+6.50↑	CBOT豆油主力结算价(美分/磅)	56.71	-1.21↓
	国产大豆现货价格(元/吨)	5,980.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	9,350.00	-450↓
	南美大豆到港成本(元/吨)	5,087.03	-1.04↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,380.00	-480↓
	美豆到港成本(元/吨)	6,169.48	-328.54↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,220.00	-480↓
	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)	146	-106.00↓
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	233	+29.00↑	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	550.00	-72↓
上游情况	美豆产量 (月, 百万吨)	122.61	-3.67↓	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, %)	62%	-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)	13163	-2974↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	504880	-12813↓	巴西出口 (月, 万吨)	941	-85.1↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	699.10	+0.53↑	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	82.35	+12.6↑
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	79.95	-2.35↓	油厂开工率 (周, %)	59.45%	0.41%
	油厂压榨量 (周, 万吨)	171.05	+1.19↑	大豆进口数量 (月, 万吨)	825	-142↓
	大豆进口预告8月 (月, 万吨)	680	0.00	大豆进口预告9月 (月, 万吨)	610	0.00
	棕榈油 (广东) (元/吨)	9,090.00	+150.00↑	菜油 (福建) (元/吨)	10,950.00	-250↓
	豆棕价差 (元/吨)	440.00	+110.00↑	菜豆价差 (元/吨)	1,570.00	+230↑
	菜粕 (江苏) (元/吨)	3,400.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	162,700	-306000↓
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	750.00	+90.00↑	油厂豆油成交量 (周, 吨)	117,350	+55950↑
下游情况	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日, 元/吨)	-991.90	-206.30↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日, 元/吨)	-547.8	-131↓
	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)	23.3	-0.60↓	生猪养殖利润 (周, 元/头)	846.49	+360↑
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	16.72	-9.29↓	饲料月度产量 (月, 吨)	25706000	+1628000↑
	生猪存栏量 (月, 万头)	#N/A	#N/A	能繁母猪存栏量 (月, 万头)	4192	+15↑
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 (%)	29.69		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	30.3	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	25.96		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	22.87	
行业消息	1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减少18.4%，但是比去年同期提高77.4%。截至2022年7月7日的一周，美国大豆出口检验量为356,716吨，上周为437,318吨，去年同期为201,129吨。 2美国农业部网站7月11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10日当周，美国大豆生长优良率为62%，分析师平均预估为64%，前一周为63%，去年同期为59%。					



更多资讯请关注！

本周国产大豆未进行拍卖，东北基层余粮已见底，虽然豆一期货价格较上周仍有所走弱，但东北大豆现货价格有较为明显的抗跌性。南方大豆产区大豆已出苗，豆种出售，部分产区大豆上货量略显增加，在安徽市场此现象较多，山东大豆出苗一般，菏泽、济宁补种2-3遍的情况多，豆种转商品的情况极少。盘面来看，豆一有所反弹，关注反弹的持续性。



更多观点请咨询！

观点总结：

豆一

观点总结：

豆二

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10日当周，美国大豆生长优良率为62%，分析师平均预估为64%，前一周为63%，去年同期为59%。大豆开花率为32%，前一周为16%，去年同期为44%，五年均值为38%。大豆结荚率为6%，前一周为3%，去年同期为9%，五年均值为9%。美豆种植优良率继续低于市场预期，不过高于去年同期的水平。盘面来看，豆二减仓上行，短期下跌动能或有不足。

观点总结：

豆粕

美国农业部预计全球2022/23年度全球大豆期末库存9961万吨，高于市场预期的9920万吨。美国农业部还将全球陈豆期末库存调高到8873万吨，高于6月份预测的8620万吨。美国农业部预测2023年8月底的美国新豆期末库存为2.3亿蒲，比6月份预测的2.8亿蒲调低了5000万蒲，但是比分析师预测的下调6000万蒲低。美国农业部预计2021/22年度大豆期末库存为2.15亿蒲，较6月份预测的2.05亿蒲调高1000万蒲，和市场预期相符。总体美豆新豆库存下降不及预期，全球新豆库存累积高于市场预期，陈豆库存也高于市场预期。报告影响偏空。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8日当周（第27周），国内饲料企业豆粕库存天数（物理库存天数）为9.18天，较上一周减少0.15天，减幅1.67%。近期美豆受宏观经济形势影响大涨大跌，市场观望情绪渐浓，受此影响，国内豆粕价格同样大起大落，下游饲料企业避险情绪浓厚，不敢冒险备多库存，大多维持随采随用节奏。虽然压榨量目前仍处在高位，不过预计后期随着到港量的逐渐下降，压榨水平有望下降，豆粕胀库压力或有缓解。国内生猪养殖利润强势回升，有助于稳定和扩大远期豆粕需求。盘面来看，豆粕表现较为抗跌，不过在油脂反弹后，豆粕的反弹力度有限，波动幅度不大。

观点总结：

豆油

美国农业部预计全球2022/23年度全球大豆期末库存9961万吨，高于市场预期的9920万吨。美国农业部还将全球陈豆期末库存调高到8873万吨，高于6月份预测的8620万吨。美国农业部预测2023年8月底的美国新豆期末库存为2.3亿蒲，比6月份预测的2.8亿蒲调低了5000万蒲，但是比分析师预测的下调6000万蒲低。美国农业部预计2021/22年度大豆期末库存为2.15亿蒲，较6月份预测的2.05亿蒲调高1000万蒲，和市场预期相符。总体美豆新豆库存下降不及预期，全球新豆库存累积高于市场预期，陈豆库存也高于市场预期。报告影响偏空。从油脂基本面来看，上周国内大豆压榨量略升至171万吨，豆油产出小幅增加，下游贸易商提货速度有所加快，豆油库存下降。监测显示，7月11日，全国主要油厂豆油库存92万吨，比上周同期减少2万吨，月环比基本持平，同比增加6万吨，比近三年同期均值减少25万吨。本周大豆压榨量预期继续回升，豆油需求一般，预计豆油库存或将重新上升。棕榈油方面，马来外来劳动力不足的担忧再度抬升，加上交易所限仓，棕榈油或部分获利离场，带动豆油价格也有所反弹。盘面来看。豆油再度站上9000关口，短期或有持续反弹的可能。

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！