

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)	6,290.00	+2.00↓	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	5,519.00	-87↓
	大连豆一 9-1价差(元/吨)	260	+29.00↓			
	大连豆一 持仓量(手)	84,264.00	-7213↓	大连豆二 持仓量(手)	27,517.00	-2625↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	4,186.00	-7.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	11,794.00	-328↓
	大连豆粕 9-1价差(元/吨)	266.00	-5.00↓	大连豆油 9-1价差(元/吨)	392.00	-50↓
	大连豆粕 持仓量(手)	1,288,541	+20950↓	大连豆油 持仓量(手)	428,796.00	-58082↓
	豆一前20名净持仓(手)	-4,099	-307.00↓	豆二前20名净持仓(手)	-4,243	-54↓
	豆粕前20名净持仓(手)	-267,657	-14297.00↓	豆油前20名净持仓(手)	-26,042	-10643↓
	大连豆一 仓单(张)	14847	+900.00↓	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆粕 仓单 (张)	11524	0.00	大连豆油 仓单 (张)	4025	0.00
现货价格	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,740.00	+11.75↓	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	415.60	-1.80↓
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	82.94	+1.50↓			
	国产大豆现货价格(元/吨)	5,980.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	12,760.00	+160↑
	南美大豆到港成本(元/吨)	5,682.69	-185.25↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	12,880.00	+160↑
	美豆到港成本(元/吨)	7,215.86	-234.97↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	12,990.00	+160↑
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	4300	0.00			
上游情况	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-315	+24.00↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	758.00	+36↑
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	88	-19.00↓			
	美豆产量 (月, 百万吨)	120.71	0.00	美豆期末库存 (月, 百万吨)	7.07	-0.70↓
	巴西产量 (月, 百万吨)	125	-2.00↓	巴西期末库存 (月, 百万吨)	21.61	+0.6↑
	美豆播种率 (周, %)	78%	+28.00↓	巴西豆收获进度 (周, %)	99.4%	+1.30↑
	阿根廷豆收割进度 (周, %)	89.90%	+12.300↓	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	12930	-1963↓
产业情况	美豆出口销售量 (周, 万吨)	406344	-133160↓	巴西出口 (月, 万吨)	941	-85.1↓
	油厂大豆库存 (周, 万吨)	703.71	+1.62↓	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	69.73	+14.8↑
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	79.35	+1.80↓	油厂开工率 (周, %)	57.12%	-8.18%
	油厂压榨量 (周, 万吨)	164.32	-23.55↓	大豆进口数量 (月, 万吨)	808	+173↑
	大豆进口预告6月 (月, 万吨)	810		大豆进口预告7月 (月, 万吨)	720	
	棕榈油 (广东) (元/吨)	15,850.00	-50.00↓	菜油 (福建) (元/吨)	14,850.00	+250↑
	豆棕价差 (元/吨)	#N/A	#N/A	菜豆价差 (元/吨)	1,970.00	+90↑
	菜粕 (江苏) (元/吨)	3,583.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	718,000	-1507600↓
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	717.00	0.00	油厂豆油成交量 (周, 吨)	75,700	-94900↓
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-327.00	-11.55↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	107.35	+37↑
下游情况	中国大豆消费量(年, 百万吨)	115.59	+6.87↑	中国豆油食品用量(年, 千万吨)	18050	+650↑
	生猪价格 (周, 元/千克)	16.3	0.00	生猪养殖利润 (周, 元/头)	123.78	+20↑
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	16.72	-9.29↓	饲料月度产量 (月, 吨)	24078000	-2089000↓
	生猪存栏量 (月, 万头)	42400	+147.00↑	能繁母猪存栏量 (月, 万头)	4177.3	-8↓
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 (%)	21.41		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	21.39	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	19.94		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	24.86	
行业消息	1海关总署公布的数据显示, 5月中国大豆进口量约为966.5万吨, 环比4月增加158.6万吨, 增幅19.6%; 同比去年增加5.5万吨, 增幅0.57%。不过前5个月, 中国进口大豆3803.5万吨, 减少0.4%。 2巴西全国谷物出口商协会(ANEC)称, 2022年6月份巴西大豆出口量可能达到941万吨, 比5月份的出口减少85.1万吨, 比去年同期减少71.8万吨或7.1%。					
观点总结: 豆一	东北大豆价格继续偏强运行, 5月27日中储粮拍卖全部成交以及5月30日中储粮的拍卖溢价成交都对东北产区大豆行情有支撑。南方大豆价格本周维持稳定, 小麦已上市, 农户及小贩开始购销小麦, 大豆销售量较为有限。农业农村部公布5月初发布全国农产品供需形势分析报告, 预计2022年中国大豆种植面积9933千公顷, 同比增加18.3%, 预计产量将达到1948万吨, 同比增加18.8%, 其中食用大豆消费量预计增加至1432万吨。国产大豆主要用于满足国内食用消费需求, 市场供需相对独立。盘面来看, 豆一维持震荡, 暂时观望。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

观点总结: 豆二	美国农业部公布的周度作物生长报告显示,截至6月5日当周,美国大豆种植率为78%,分析师平均预估为80%,去年同期为89%,五年均值为79%。当期美豆出苗率为56%,去年同期为74%,五年均值为59%。美豆播种进度以及出苗进度有所加快,接近历史均值,限制美豆的价格。巴西方面,巴西国家商品供应公司(CONAB)发布的数据显示,截至6月4日,巴西2021/22年度大豆作物收获进度达到99.4%,高于一周前的99.1%,去年同期的收获进度为99.9%。巴西收获仍在继续,收获进度快于去年水平。阿根廷方面,布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)发布的周度报告称,截至2022年5月25日的一周,阿根廷2021/22年度大豆收获89.9%,比一周前的77.6%高出12.3%。阿根廷收割加快,预计后期上市速度增加。盘面来看,豆二有所走低,暂时观望。
观点总结: 豆粕	美豆短期在1700美分有所震荡,在出口销售旺盛以及天气因素等的影响下,或有走强的可能。后期如果USDA的报告没有进一步的利空,可能会提振美豆的价格。不过如果天气情况有所改善,加上美豆的种植率不断加快,可能会对上方形成压力。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6月2日当周(第22周),国内饲料企业豆粕库存天数(物理库存天数)为9.46天,较上一周减少0.55天,减幅5.84%。在油厂豆粕库存充足、豆粕现货和基差双双疲弱的态势下,下游饲料企业补库积极性较差,全国饲料企业库存天数呈现小幅上升的趋势。由于近期进口量依然偏大,国内油厂压榨量偏高,豆粕供应偏宽松的状态没有改变。国家粮食交易中心6月10进行50万吨进口大豆拍卖。储备进口大豆保持每周拍卖一次,政策调控压力犹存。由于压榨利润不佳,加上豆粕有胀库的情况,油厂对豆粕价格难有明显的支撑,主要以挺油价为主,限制豆粕的价格。盘面来看,豆粕维持震荡,短期预计维持整理的态势。
观点总结: 豆油	美豆短期在1700美分有所震荡,在出口销售旺盛以及天气因素等的影响下,或有走强的可能。后期如果USDA的报告没有进一步的利空,可能会提振美豆的价格。不过如果天气情况有所改善,加上美豆的种植率不断加快,可能会对上方形成压力。从油脂基本面来看,上周国内大豆压榨量小幅回落至188万吨,豆油产出略有减少,下游企业提货速度一般,豆油库存继续上升。监测显示,5月30日,全国主要油厂豆油库存92万吨,比上周同期增加1万吨,月环比增加6万吨,同比增加17万吨,比近三年同期均值减少13万吨。近期大豆到港量仍然较大,压榨量将保持较高水平,豆油消费需求偏弱,预计豆油库存仍将保持上升。不过在压榨利润亏损的背景下,油厂挺油价的意愿更高,支撑油脂的价格。棕榈油方面,印尼贸易部表示,为加速该国棕榈油出口,将上调毛棕榈油出口关税的上限至每吨288美元,但调降出口专项税的上限至每吨200美元,因此二者的费用总计由目前的每吨575美元降至488美元。印尼频繁调整棕榈油相关政策,增加棕榈油市场走势的复杂性。另外,根据印尼贸易部周四公布的一项规定,印尼已启动一项加速出口计划,目标是出口至少100万吨的毛棕榈油和一些衍生品。印尼出口有所恢复,对盘面有一定的压力。盘面来看,豆油受棕榈油拖累有所走弱,后期关注美国农业部的报告,暂时观望。
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!	