

撰写人:王翠冰 从业资格证号:F3030669 投资咨询从业证号: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	期货收盘价(活跃合约):黄大豆1号(日,元/吨)	5040	58	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,元/吨)	3831	68
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	96282	-13439	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	46002	-8536
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	3444	65	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	6926	146
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1333123	-21168	主力合约持仓量:豆油(日,手)	582466	-51293
	豆粕9-1价差(日,元/吨)	101	29	豆油9-1价差(日,元/吨)	38	22
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	-14217	-2964	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	-2724	-1117
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-77620	8290	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-48582	2077
	注册仓单量:豆一(日,手)	13218	-22	注册仓单量:豆二(日,手)	0	-400
	注册仓单量:豆粕(日,手)	15006	0	注册仓单量:豆油(日,手)	10848	0
	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,美分/蒲式耳)	1299.75	3.25	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,美元/短吨)	393.4	0.8
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5100	0	豆油价格(日照)(元/吨)	7220	130
	豆油价格(张家港)(元/吨)	7360	100	豆油价格(湛江)(元/吨)	7350	130
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	3800	40	国产大豆主力合约基差(元/吨)	60	-58
	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	434	-46	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	356	-25
	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	4532	-116	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	4027	-140
上游情况	美豆产量(年,百万吨)	122.74	6.36	美豆期末库存(年,百万吨)	9.11	3.39
	巴西产量(年,百万吨)	163	9	巴西期末库存(年,百万吨)	40.35	7.6
	检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳)	8846	2699	大豆:本周出口:当周值(周,吨)	287327	98184
产业情况	港口库存:进口大豆(日,吨)	6710290	18000	豆粕库存(周,万吨)	26.8	6.08
	港口库存:豆油:全国(日,万吨)	57.1	3.95	进口数量:大豆:当月值(月,万吨)	726	40.7
	油厂开工率(周,%)	0.64	0.05	油厂压榨量(周,万吨)	189.84	13.72
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7120	0	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	7700	90
	豆棕价差(日,元/吨)	240	100	菜豆价差(日,元/吨)	340	-10
	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	3264.21	16.84	豆菜粕价差(日,元/吨)	535.79	23.16
	油厂豆粕成交量(周,吨)	451800	-258850	油厂豆油成交量(周,吨)	168900	98600
	压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	-769.2	0.1	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	-191	43.2
下游情况	大豆:国内消费总计:中国(年,百万吨)	115.59	6.87	豆油:食品用量:中国(年,千吨)	18050	650
	价格:生猪(外三元):北京:大兴(日,元/公斤)	14.85	0	生猪养殖预期盈利(周,元/头)	-136.22	31.73
	产量:饲料:当月值(月,吨)	25198000	-1611000	产量:饲料:猪饲料:当月值(月,万吨)	1067	84
	生猪存栏(月,万头)	43094	-2162	生猪存栏:能繁母猪(月,万头)	4284	-21
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:豆粕(日,%)	18.25	-0.51	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	18.25	-0.5
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	17.79	1.38	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	17.79	0.43
行业消息	1、Safras & Mercado的一项调查显示,基于港口的装运时间表,5月份巴西大豆出口量为1524.5万吨。这将高于4月份的1396.3万吨,也将高于去年5月份的1013.8万吨。2、美国农业部(USDA)发布月度油脂报告前,9位受访分析师平均估计,4月份,美国大豆压榨量预计为554.3万短吨或1.848亿蒲式耳。				 更多资讯请关注!	
观点总结: 豆一	从基本面来看,当前国内东北产区黑龙江省政府协调各地粮库收购大豆,且不看蛋白,各农户送粮积极性较高,粮库门前排队售粮。不过,当前各产区对大豆的需求疲软,各厂商拿货不积极,豆源流通较慢,大豆市场购销清淡。南方产区大豆余粮不多,且大豆收购市场基本休市,市场走货缓慢。不过中储粮大豆拍卖也将进行,市场利多与利空并存。另外,各地将进入到冬小麦购销高峰期,大豆购销情况渐缓。盘面来看,豆一震荡,不过收购的消息还是部分支撑市场,短期深跌的概率不大。				 更多观点请咨询!	

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2023年5月28日当周,美国大豆种植率为83%,高于市场预期的82%,此前一周为66%,去年同期为64%,五年均值为65%。美豆种植进度明显好于去年同期水平。布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称,截至5月24日的一周,阿根廷大豆收获进度为78.2%,比一周前的69.2%推进9%,但是比去年同期依然落后11.7%,比五年均值落后13.5%。阿根廷收割进一步加快。从国内的情况来看,上周进口大豆进厂增多,大豆库存继续回升。监测显示,截至上周末,全国主要油厂进口大豆商业库存410万吨,周环比增加30万吨,比上月同期增加87万吨,比上年同期增加29万吨。随着进口通关的加快,预计5-7月的进口量会较大,增加大豆的供应。盘面来看,豆二震荡回升,关注通关的情况。
观点总结: 豆粕	美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称,截至2023年5月21日当周,美国大豆种植率为66%,一如市场预期的66%,此前一周为49%,去年同期为47%,五年均值为52%。美豆种植进度明显好于去年同期水平。布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称,截至5月24日的一周,阿根廷大豆收获进度为78.2%,比一周前的69.2%推进9%,但是比去年同期依然落后11.7%,比五年均值落后13.5%。阿根廷收割进一步加快。从豆粕的基本面来看,从供应上来看,虽然目前受制于关检政策的调整,部分油厂大豆卸船入库进度推迟,国内豆粕现货呈紧张局势,豆粕去库存进度加快,开机回升后,豆粕供应将保持宽松,市场持看空为主。下游猪价仍偏弱运行,养殖利润持续亏损,加上后期进口大豆将大量到港,在供大于需下,心态较为悲观。盘面来看,豆粕震荡回升,后期开机预计继续回升,有望缓解豆粕供应偏紧的局面。
观点总结: 豆油	美国商业原油库存超预期大幅下降,一定程度上改变了短期市场的颓势。美国能源信息署(EIA)周度数据显示,截至5月19日当周,美国商业原油库存意外骤降1245.6万桶,录得2022年11月以来最大降幅,美国汽油库存减少205.3万桶,馏分油库存减少56.2万桶。值得注意的是,当期美国战略石油储备库存释放160万桶,如果没有这部分SPR流入市场,此次美国原油库存的周度降幅将达到2016年以来最高记录。豆油基本面来看,根据Mysteel的数据显示,预计第22周(5月27日至6月2日)国内油厂开机率继续上升,油厂大豆压榨量预计194.24万吨,开机率为65.28%。开机率回升,有望恢复豆油的库存。现阶段贸易商拿货多为刚需补货,市场对后期也并不看好,现阶段卖压逐渐给到油厂,目前还未有使需求提振的点。其它油脂方面,目前棕榈油港口24度可售头寸有限,随着气温升高,棕榈油消费预期好转。但进口利润改善,国内买货集中,近期的大量买船降低了市场对6-7月的信心。菜油方面,菜油表观库存持续累库,终端库存处于高位。盘面来看,豆油低位回升,需求有限,而油厂开机率不断回升,后期豆油的供应压力依然较大。
重点关注	周一我的农产品网豆粕库存,周一USDA美豆出口检验情况,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!

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。