

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)	5152	-9	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,元/吨)	4620	21
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	134836	-1756	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	38046	-1880
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	3994	19	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	8028	0
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1259271	-18445	主力合约持仓量:豆油(日,手)	542890	5006
	豆粕9-1价差(日,元/吨)	257	-3	豆油9-1价差(日,元/吨)	74	-32
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	-8599	1864	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	-4632	-920
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-177326	-9363	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-58606	-4957
	注册仓单量:豆一(日,手)	13058	0	注册仓单量:豆二(日,手)	0	-600
	注册仓单量:豆粕(日,手)	14194	310	注册仓单量:豆油(日,手)	9035	0
	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,美分/蒲式耳)	1345.5	27.75	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,美元/短吨)	388.9	2.6
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5040	0	豆油价格(日照)(元/吨)	8250	20
	豆油价格(张家港)(元/吨)	8310	20	豆油价格(湛江)(元/吨)	8360	50
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	4180	0	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-112	9
	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	282	20	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	186	-19
	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	5188	63	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	4585	109
上游情况	美豆产量(年,百万吨)	122.74	0	美豆期末库存(年,百万吨)	9.52	0.41
	巴西产量(年,百万吨)	163	0	巴西期末库存(年,百万吨)	40.8	0.45
	检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳)	9227	4018	大豆:本周出口:当周值(周,吨)	266069	75042
产业情况	港口库存:进口大豆(日,吨)	6900440	-62500	豆粕库存(周,万吨)	71.12	1.37
	港口库存:豆油:全国(日,万吨)	76.1	1.75	进口数量:大豆:当月值(月,万吨)	1202	476
	油厂开工率(周,%)	0.51	-0.03	油厂压榨量(周,万吨)	152.02	-8.94
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7800	150	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	9600	300
	豆棕价差(日,元/吨)	510	-130	菜豆价差(日,元/吨)	1290	280
	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	3789.47	29.47	豆菜粕价差(日,元/吨)	390.53	-29.47
	油厂豆粕成交量(周,吨)	3939800	3197700	油厂豆油成交量(周,吨)	116000	71400
	压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	-152.65	77	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	628.3	66.7
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)	14.35	0	生猪养殖预期盈利(周,元/头)	-204.05	-24.13
	产量:饲料:当月值(月,吨)	25790000	592000	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,%)	20.5	-2.43	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	20.13	-2.82
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	21.87	-0.1	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	21.17	0.26
行业消息	1.巴西外贸部下属外贸秘书处(MDIC-SECEX)的数据显示,2023年上半年巴西大豆出口量达到6280万吨,比2022年上半年增长18.4%,创出历史同期最高纪录,打破了2020年上半年的前历史纪录5880万吨。2.美国农业部发布的出口检验周报显示,上周美国对中国(大陆地区)装运的大豆比一周前减少48%,比去年同期减少96%。3.美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称,截至2023年7月09日当周,美国大豆优良率为51%,低于市场预期的52%,前一周为50%,上年同期为62%。				 更多资讯请关注!	
观点总结: 豆一	从基本面来看,由于前期农户送粮积极,使得目前东北产区基层大豆余粮不多,当前正处于大豆需求淡季,各厂商采购不积极,多随用随采,市场购销清淡,大豆行情偏稳。现阶段,南方产区部分需求主体以消耗库存为主,且囤货意愿低,使得商品市场大豆走货节奏缓慢,但是国产大豆整体供应量偏紧,支撑大豆行情。7月10日中储粮继续拍卖投放24627吨17年和20年陈豆,标的位于大杨树镇,牡丹江市和阿荣旗。7月12日中储粮继续拍卖投放28744吨17年、19年和20年陈豆,标的位于哈尔滨市、龙江县和阿荣旗。国储拍卖,短期缓解市场供应。盘面来看,豆一震荡小跌,国储拍卖,短期限制市场的价格。				 更多观点请咨询!	

观点总结: 豆二	<p>上周的美国干旱监测显示,大豆产区约60 (-3) %区域处于干旱状态,和上周对比,严重干旱及以上区域 (D2+) 约30 (-2) %、D3+区域8%,总体来说干旱情况下降;和去年同期对比,D1+区域增加38%,D2+区域增加24%,D3+区域增加7%,状况差于去年同期。未来6-10天,美国大豆产区温度略低于正常水平;降水量方面,整体降水高于平均水平。干旱程度有所缓解,优良率回升1个百分点,不过整体土壤墒情条件仍对于大豆生长较为不利。从国内的情况来看,上周全国主要油厂进口大豆库存大幅回升。7月大豆继续大量到港,上周国内油厂大豆压榨小幅回落至 190 万吨以内,大豆库存累积速度加快。监测显示,截至上周末,全国主要油厂进口大豆商业库存 510 万吨,周环比增加 69 万吨,月环比增加 31 万吨,同比减少 71 万吨,为 2022 年 9 月以来最高水平。大豆库存虽然有累库的压力,不过同期处在相对偏低的位置。盘面来看,豆二震荡偏强,国内豆类走势明显强于美豆,天气炒作依旧,关注12日USDA的报告情况。</p>
观点总结: 豆粕	<p>上周的美国干旱监测显示,大豆产区约60 (-3) %区域处于干旱状态,和上周对比,严重干旱及以上区域 (D2+) 约30 (-2) %、D3+区域8%,总体来说干旱情况下降;和去年同期对比,D1+区域增加38%,D2+区域增加24%,D3+区域增加7%,状况差于去年同期。未来6-10天,美国大豆产区温度略低于正常水平;降水量方面,整体降水高于平均水平。预计本周干旱程度有所缓解,不过整体土壤墒情条件仍对于大豆生长较为不利。从豆粕的基本面来看,根据Mysteel农产品对全国主要油厂的调查情况显示,第27周 (7月1日至7月7日) 111家油厂大豆实际压榨量为152.02万吨,开机率为51.09%;较预估低10.16万吨。预计第28周 (7月8日至7月14日) 国内油厂开机率大幅上升,油厂大豆压榨量预计184.65万吨,开机率为62.05%。油厂开机率回升,缓解豆粕的供应。加上7月是下游需求淡季,生猪养殖亏损,也限制饲料的需求。不过人民币贬值,提振进口的价格,加上美豆持续炒作天气,也提振豆粕的价格。盘面来看,豆粕高开收涨收涨,走势明显强于外盘,目前还在天气市中,豆粕易涨难跌。</p>
观点总结: 豆油	<p>沙特与俄罗斯先后宣布,各自将在8月追加自愿减产的计划,这意味着OPEC+届时将额外冻结理论上约150万桶/日的产能,并可能根据实际情况继续延长。与OPEC+协议规定的配额不同,此类自发减产不需要获得成员国表决通过,因此这一减产决定不是沙特强加给俄罗斯的。俄罗斯配合沙特,将最新的减产目标明确限定在原油出口量上,表明两国矛盾并未如外界猜想般激化,OPEC+仍在发挥稳定原油市场的作用。豆油基本面来看,根据Mysteel农产品对全国主要油厂的调查情况显示,第27周 (7月1日至7月7日) 11家油厂大豆实际压榨量为152.02万吨,开机率为51.09%;较预估低10.16万吨。预计第28周 (7月8日至7月14日) 国内油厂开机率大幅上升,油厂大豆压榨量预计184.65万吨,开机率为62.05%。油厂开机率回升,增加豆油的供应。豆油仍处在累库的状态下。需求方面,常规补库为主。目前影响豆油的主要还是在美豆方面,目前美豆的天气因素仍不乐观,对豆油形成成本支撑。盘面来看,豆油震荡偏强,短期下跌的动能不足,关注12日USDA的报告情况。</p>
重点关注	今日暂无消息

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。