

| 项目类别 | 数据指标 | 最新 | 环比 | 数据指标 | 最新 | 环比 |
|------------------|---|---------------|--------|-----------------------------|---|---------|
| 期货市场 | 期货主力合约收盘价:豆一(日,元/吨) | 4232 | 33 | 期货主力合约收盘价:豆二(日,元/吨) | 3723 | 5 |
| | 主力合约持仓量:豆一(日,手) | 181087 | 8089 | 主力合约持仓量:豆二(日,手) | 109751 | 758 |
| | 期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨) | 3086 | 17 | 期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨) | 8076 | -16 |
| | 主力合约持仓量:豆粕(日,手) | 1851232 | -34462 | 主力合约持仓量:豆油(日,手) | 521320 | -14497 |
| | 豆粕9-1价差(日,元/吨) | -18 | 0 | 豆油9-1价差(日,元/吨) | 48 | 4 |
| | 期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手) | -16832 | 4631 | 期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手) | -7327 | -30 |
| | 期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手) | -553136 | 17212 | 期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手) | -74472 | 2857 |
| | 注册仓单量:豆一(日,手) | 14684 | -100 | 注册仓单量:豆二(日,手) | 0 | -300 |
| | 注册仓单量:豆粕(日,手) | 41276 | -463 | 注册仓单量:豆油(日,手) | 21695 | -423 |
| | 期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,美分/蒲式耳) | 1026 | -9.75 | 期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,美元/短吨) | 284.8 | -4 |
| | 期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,美分/磅) | 55.82 | 0.23 | | | |
| | 现货价格 | 国产大豆现货价格(元/吨) | 3960 | 0 | 豆油价格(日照)(元/吨) | 8150 |
| 豆油价格(张家港)(元/吨) | | 8220 | -40 | 豆油价格(湛江)(元/吨) | 8250 | -30 |
| 豆粕价格(张家港)(元/吨) | | 2920 | 20 | 国产大豆主力合约基差(元/吨) | -272 | -33 |
| 张家港豆油主力合约基差(元/吨) | | 144 | -24 | 张家港豆粕主力合约基差(元/吨) | -166 | 3 |
| 美湾大豆进口成本(日,元/吨) | | 3896 | 79 | 巴西大豆进口成本(日,元/吨) | 3477 | 23 |
| 上游情况 | | 美豆产量(年,百万吨) | 117.98 | -0.14 | 美豆期末库存(年,百万吨) | 8.44 |
| | 巴西产量(年,百万吨) | 175 | 0 | 巴西期末库存(年,百万吨) | 39.96 | 5.67 |
| | 检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳) | 5426 | -8942 | 大豆:本周出口:当周值(周,吨) | 276415 | -119457 |
| | 巴西出口(月,万吨) | 1499 | 47 | | | |
| 产业情况 | 港口库存:进口大豆(日,吨) | 6659650 | -16500 | 豆粕库存(周,万吨) | 88.62 | 6.38 |
| | 港口库存:豆油:全国(日,万吨) | 93.2 | 2.4 | 进口数量:大豆:当月值(月,万吨) | 1226.39 | -165.46 |
| | 油厂开工率(周,%) | 64.52 | -1.04 | 油厂压榨量(周,万吨) | 229.54 | -3.68 |
| | 现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨) | 9000 | 30 | 出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨) | 9520 | -120 |
| | 豆棕价差(日,元/吨) | -780 | -70 | 菜豆价差(日,元/吨) | 1300 | -80 |
| | 现货价:平均价:菜粕(日,元/吨) | 2726.84 | 18.95 | 豆菜粕价差(日,元/吨) | 193.16 | 1.05 |
| | 油厂豆粕成交量(周,吨) | 668700 | -5909 | 油厂豆油成交量(周,吨) | 108300 | 24600 |
| | 压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨) | -2 | 12.5 | 压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨) | 78.05 | 11.9 |
| 下游情况 | 大豆:国内消费总计:中国(年,百万吨) | 126.8 | 5.1 | 豆油:食品用量:中国(年,千吨) | 18800 | 900 |
| | 价格:生猪(外三元):北京:大兴(日,元/公斤) | 14.52 | -0.05 | 生猪养殖预期盈利(周,元/头) | 62.02 | 3.48 |
| | 产量:饲料:当月值(月,吨) | 27621000 | 981000 | 生猪存栏(月,万头) | 41731 | -1012 |
| | 生猪存栏:能繁母猪(月,万头) | 4042 | 4 | | | |
| 期权市场 | 平值看涨期权隐含波动率:豆粕(日,%) | 16.7 | 2.28 | 平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%) | 16.69 | 2.26 |
| | 历史波动率:20日:豆粕(日,%) | 12.78 | -0.43 | 历史波动率:60日:豆粕(日,%) | 11.74 | 0.02 |
| 行业消息 | 截至2025年7月17日当周，美国大豆出口检验量为364,990吨。此前市场预估为200,000-400,000吨，前一周修正后为151,346吨，初值为147045吨。当周，对中国大陆的大豆出口检验量为0吨。 | | | |  更多资讯请关注！ | |
| 观点总结: 豆一 | 大豆种植端来看，东北地区大部气温略偏高，墒情适宜，大豆生长条件整体良好。关内市场报价稳中偏弱运行。下游企业开工率基本稳定，市场行情难有明显波动。中国粮油商务网预计，8月中旬后，随着下游市场陆续启动开学季备货，将带动新一轮行情。目前国产大豆供过于需的格局持续，限制上行的空间。 | | | |  更多观点请咨询！ | |
| 观点总结: 豆二 | 天气预报显示，本周美国主产区气温将上升，但因降雨充沛，天气威胁整体有限。此外，美国政府预估，明年美国生物燃料生产商将消耗掉本国豆油产量的一半以上，这进一步提振美豆需求。综合来看，当前缺乏新炒作题材，美国大豆优良率下降，与上年同期持平，但预报迎来降雨，缓解高温对农作物影响，豆二价格出现回调。 | | | | | |

| | |
|-------------|---|
| 观点总结： 豆粕 | 国际方面，天气预报显示，本周美国主产区气温将上升，但因降雨充沛，天气威胁整体有限。且生物燃料政策提振豆油需求，预计近期美豆走势偏强。国内方面，进口大豆成本持续提升，7月低价豆粕性价比凸显，饲料企业或增加采购，本周油厂豆粕成交量及提货量均有所增加。由于大豆压榨量仍然处于高位，豆粕供应充足，将限制豆粕价格上涨空间。 |
| 观点总结： 豆油 | 国际方面，根据美国政府的估计，美国生物燃料生产商明年将消耗美国一半以上的豆油产量。8月份是大豆作物的关键生长期，市场关注重点转移至天气，天气预报显示美豆产区将迎来降雨，缓解高温对农作物的影响。国内方面，如今油厂豆油、棕榈油累库、基差跌跌不休，厂家催提已成普遍现象。因季节性淡季，叠加今年终端需求较往年差很多，市场购销两不旺的状态。 |
| 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！

研究员：张昕 期货从业资格号F03109641 期货投资咨询从业证书号Z0018457

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。