

| 通惠期货              |                    | 今日      | 上一交易日   | 涨跌幅     | 涨跌幅<br>(百分比) |
|-------------------|--------------------|---------|---------|---------|--------------|
| 大豆1号日报 2017.8.22  |                    |         |         |         |              |
| 人民币汇率             |                    | 6.6744  | 6.6709  | 0.0035  | 0.05%        |
| CBOT 大豆 (美分/蒲式耳)  |                    | 937     | 933.75  | 3.25    | 0.35%        |
| CBOT 豆粕 (美元/短吨)   |                    | 300.3   | 300.9   | -0.6    | -0.20%       |
| 进口大豆              | 美豆:到港成本 (元/吨)      | 3256.12 | 3211.65 | 44.47   | 1.38%        |
|                   | 美豆:升贴水 (美分/蒲式耳)    | 77      | 65      | 12      | 18.46%       |
|                   | 美豆:国际运费 (美元/吨)     | 37      | 37      | 0       | 0.00%        |
|                   | 南美大豆:到港成本 (元/吨)    | 3285.56 | 3227.06 | 58.5    | 1.81%        |
|                   | 南美大豆:升贴水 (美分/蒲式耳)  | 112     | 95      | 17      | 17.89%       |
|                   | 南美大豆:国际运费 (美元/吨)   | 28      | 28      | 0       | 0.00%        |
| 港口存耗              | 库存(千吨)             | 6796.34 | 6903.09 | -106.75 | -1.55%       |
|                   | 消耗(千吨)             | 909.5   | 301.5   | 608     | 201.66%      |
| 大豆现货价格            | 平均价:大豆 (元/吨)       | 3623    | 3623    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(国产三等):佳木斯 (元/吨) | 3800    | 3800    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(国产三等):北安 (元/吨)  | 3850    | 3850    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(国产三等):嫩江 (元/吨)  | 3800    | 3800    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(国产三等):黑河 (元/吨)  | 3850    | 3850    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(国产二等):济南 (元/吨)  | 4000    | 4000    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(国产二等):石家庄 (元/吨) | 4000    | 4000    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(国产三等):大连 (元/吨)  | 3950    | 3950    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(国产三等):长春 (元/吨)  | 3750    | 3750    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(国产三等):哈尔滨 (元/吨) | 3800    | 3800    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(进口二等):黄埔 (元/吨)  | 3260    | 3260    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(进口二等):福州 (元/吨)  | 3260    | 3260    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(进口二等):宁波 (元/吨)  | 3280    | 3280    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(进口二等):上海 (元/吨)  | 3300    | 3300    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(进口二等):张家港 (元/吨) | 3300    | 3300    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(进口二等):青岛 (元/吨)  | 3280    | 3280    | 0       | 0.00%        |
|                   | 大豆(进口二等):天津 (元/吨)  | 3300    | 3300    | 0       | 0.00%        |
| 大豆(进口二等):大连 (元/吨) | 3260               | 3260    | 0       | 0.00%   |              |
| 期货价格              | 大豆1号1709 (元/吨)     | 3801    | 3791    | 10      | 0.26%        |
|                   | 大豆1号1801 (元/吨)     | 3913    | 3898    | 15      | 0.38%        |
|                   | 豆粕1801 (元/吨)       | 2727    | 2727    | 0       | 0.00%        |
|                   | 豆油1801 (元/吨)       | 6296    | 6280    | 16      | 0.25%        |
| 下游                | 现货价:豆粕 (元/吨)       | 2876.36 | 2868.79 | 7.57    | 0.26%        |
|                   | 现货价:一级豆油 (元/吨)     | 6291.67 | 6160    | 131.67  | 2.14%        |
|                   | 现货价:四级豆油 (元/吨)     | 6228.95 | 6106.84 | 122.11  | 2.00%        |
| 价差                | 1801-1709 (元/吨)    | 112     | 107     | 5       | 4.67%        |
|                   | 基差 (元/吨)           | -289.84 | -274.84 | -15     | 5.46%        |

|      |   |
|------|---|
| 评论   | <p>昨日，美豆小幅高开，盘面震荡下挫，微盘拉升，最终收于十字星，量能萎缩，显示美豆仍然在弱势盘整。消息面上，美国商品期货交易委员会（CFTC）发布公告显示，投机基金在大豆期货和期权市场上由多头翻转到空头；美国农业部（USDA）在每周作物生长报告中显示，截止上周，美国生长优良率为 60%，符合预期，上周为 59%。因此，美豆将面临下行压力。国内方面，昨日 a1801 合约冲高回落，收盘为含上影线的小阳线，可以看出反弹动能不强，豆粕价格比较稳定，豆油略有上涨。现货市场国产进口大豆都保持稳定，进口大豆的升贴水有所上升，后续观察是否会传递到进口大豆现货价格上。总体上大豆市场表现比较平静，期货市场弱势整理，为反弹积蓄能量。</p> |
| 免责声明 | <p>报告中的信息均来源于公开可获得的资料，通惠期货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。未经通惠期货有限公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。</p>  |