

## 每周数据跟踪观察 ( 2017-9-4 )

2017 年第 19 期

### 报告说明

该报告由农产品事业部编制，将于每周一对外发布（遇国家法定假日，顺延一日），旨在对农产品相关链条数据的全面跟踪、及时更新。在报告中，全部以数据和图表的客观形式展现，不加入研究员的主观文字分析，不做任何主观偏向性的引导。便于投资者在纯粹的基本面市场环境下，获得客观、全面、专业、深入的数据参考，并基于各自的分析逻辑和研究框架，寻找到最佳的投资机会。

### 目录

- 【1】大豆..... ( 图表 1-12 )**
- 【2】油脂..... ( 图表 13-32 )**
- 【3】粕类..... ( 图表 33-52 )**
- 【4】玉米淀粉..... ( 图表 53-65 )**
- 【5】鸡蛋..... ( 图表 66-76 )**

图1: 美国气象局NOAA干旱预警

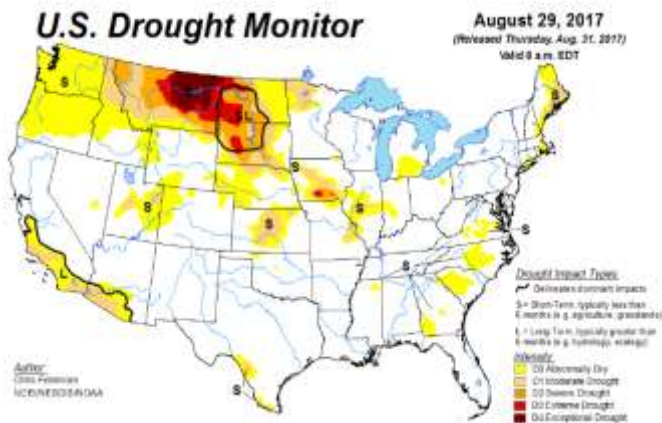


图2: 美豆结荚率 (单位: %)



资料来源: NOAA、USDA、银河期货农产品事业部

图3: 美豆优良率 (单位: %)

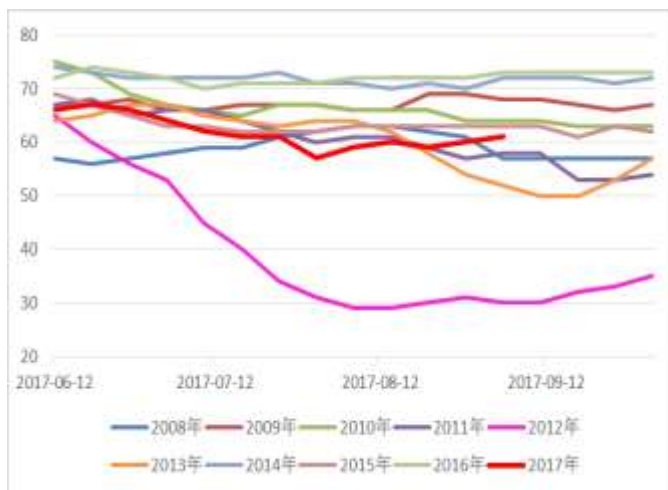


图4: 美豆种植面积 (单位: 万英亩; %)



资料来源: USDA、银河期货农产品事业部

图5: 全球大豆库存消费比 (单位: 百万吨; %)



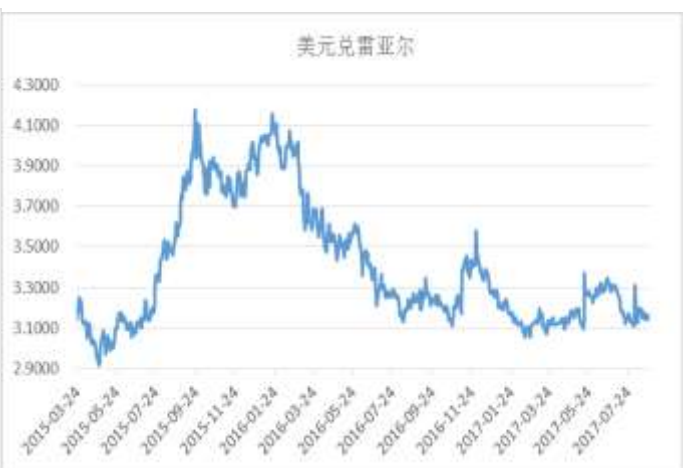
图6: CFTC美豆基金净持仓 (单位: 张)



资料来源: USDA、CFTC、银河期货农产品事业部

图7:美国伊利诺伊州中部工厂现货压榨利润 (单位:美分/蒲式耳)

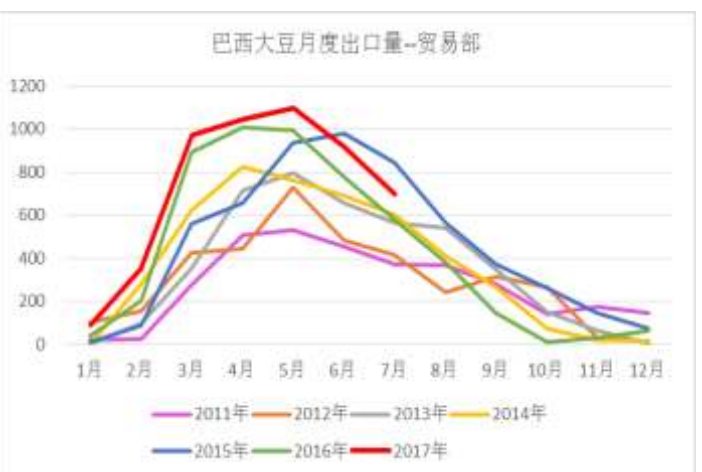
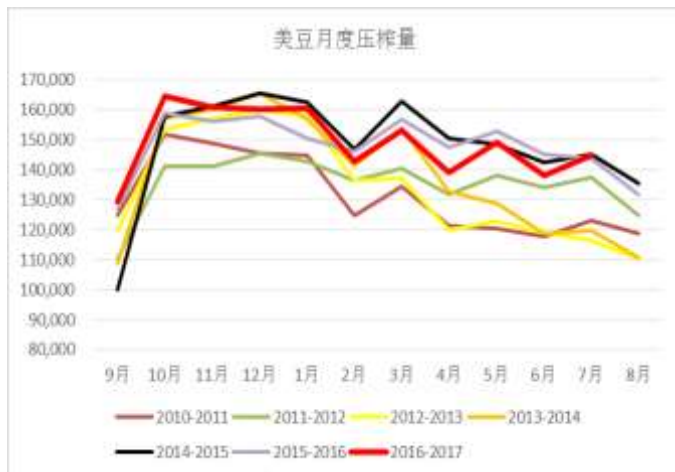
图8: 美元兑雷亚尔



资料来源:USDA、银河期货农产品事业部

图9:NOPA美豆月度压榨量 (单位:千蒲式耳)

图10: 巴西大豆月度出口量 (单位:万吨)



资料来源:NOPA、银河期货农产品事业部

图11:美豆当周出口装船量 (单位:吨)

图12:印度植物油进口量 (单位:吨)



资料来源:USDA、SEA、银河期货农产品事业部

图13: 马来西亚毛棕油产量 (单位: 千吨)

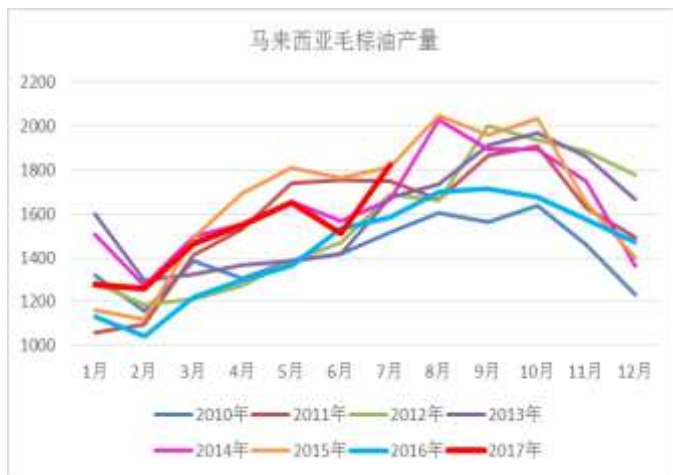
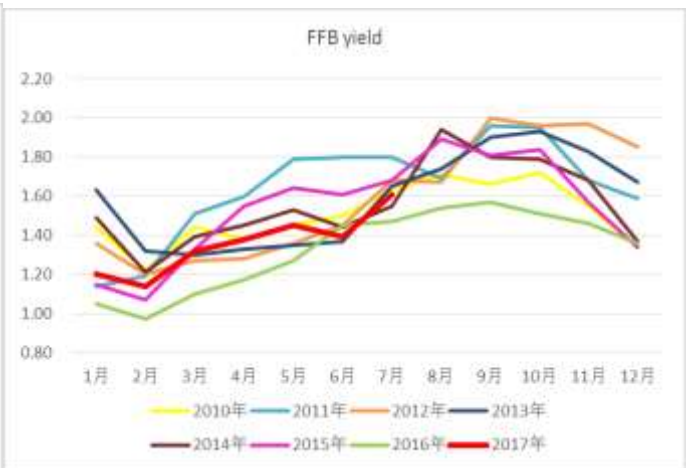


图14: 马来西亚棕果串FFB单产 (单位: 吨/公顷)



资料来源: MPOB、银河期货农产品事业部

图15: 马棕油月度出口 (单位: 千吨)

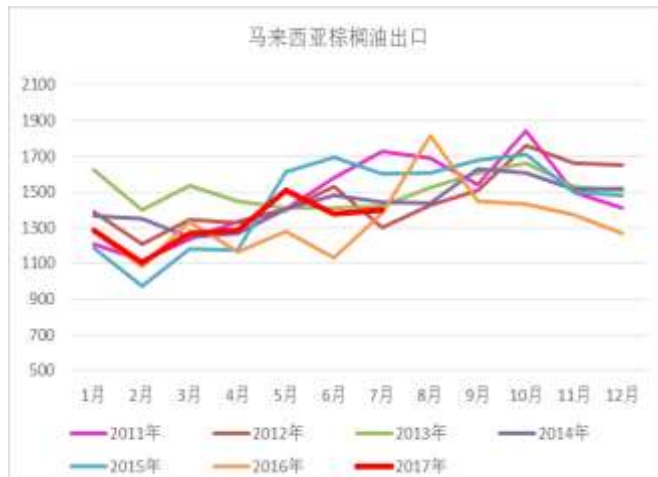


图16: 马棕油月度库存 (单位: 千吨)



资料来源: MPOB、银河期货农产品事业部

图17: 国际豆棕fob价差 (单位: 美元/吨)



图18: CFTC美豆油基金净持仓 (单位: 张)



资料来源: CFTC、银河期货农产品事业部

图19：24度棕榈油进口cnf进口报价（单位：美元/吨）



图20：24度棕榈油进口利润（单位：元/吨）



资料来源：银河期货农产品事业部

图21：国内24度棕油现货报价（单位：元/吨）



图22：华南地区24度棕榈油现货基差（单位：元/吨）



资料来源：银河期货农产品事业部

图23：全国港口菜油库存（单位：万吨）



图24：全国豆油商业库存（单位：千吨）



资料来源：天下粮仓、银河期货农产品事业部

图25:国内食用棕油港口库存 (单位:万吨)

图26:华东地区一级豆油现货基差 (单位:元/吨)



资料来源: 天下粮仓、银河期货农产品事业部

图27: 华东地区豆菜油现货价差 (单位: 元/吨)

图28:华东地区豆棕油现货价差 (单位: 元/吨)



资料来源: 银河期货农产品事业部

图29: 豆油1-5月差 (单位: 元/吨)

图30:豆菜油1801合约价差 (单位: 元/吨)



资料来源: 银河期货农产品事业部

图31:棕榈油1-5月差 (单位: 元/吨)



图32:豆棕1801价差 (单位: 元/吨)



资料来源: 银河期货农产品事业部

图33: 豆粕现货价 (单位: 元/吨)



图34:菜粕现货价 (单位: 元/吨)



资料来源: WIND、银河期货农产品事业部

图35: 豆粕现货基差



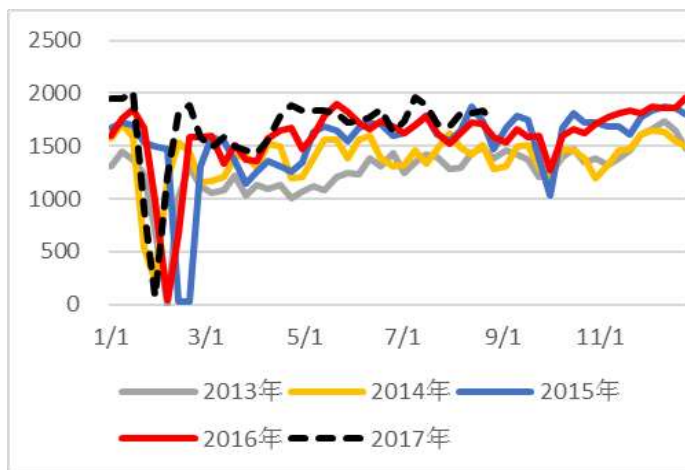
图36:菜粕现货基差



资料来源: WIND、银河期货农产品事业部

图37: 大豆周度压榨量 (单位: 千吨)

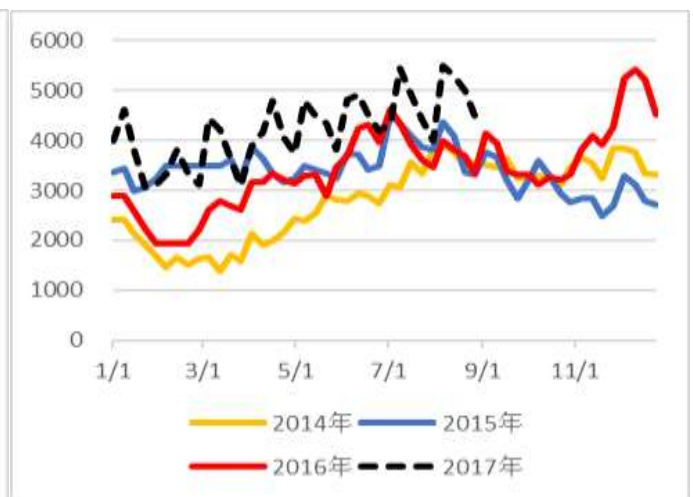
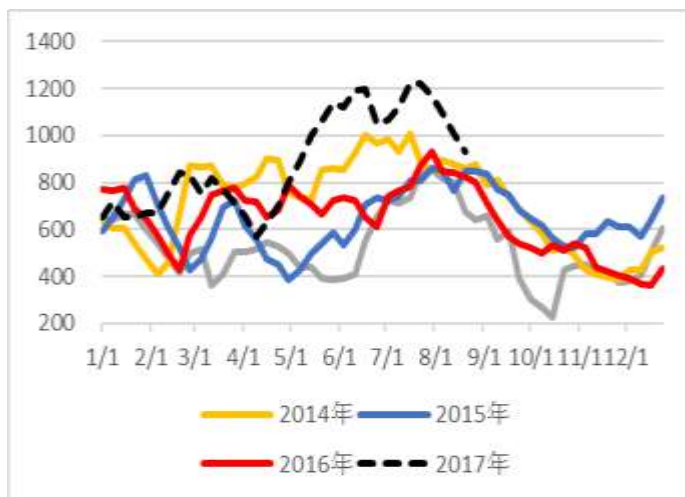
图38: 港口大豆库存量走势 (千吨)



资料来源: 天下粮仓、银河期货农产品事业部

图39: 豆粕周度库存 (千吨)

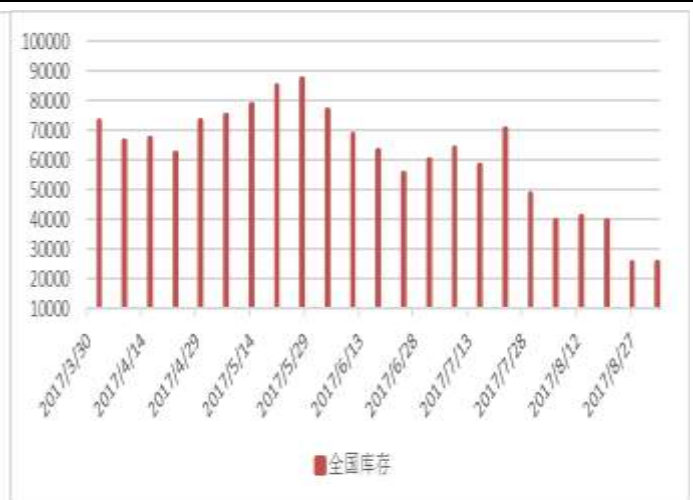
图40: 豆粕未执行合同量 (千吨)



资料来源: 天下粮仓、银河期货农产品事业部

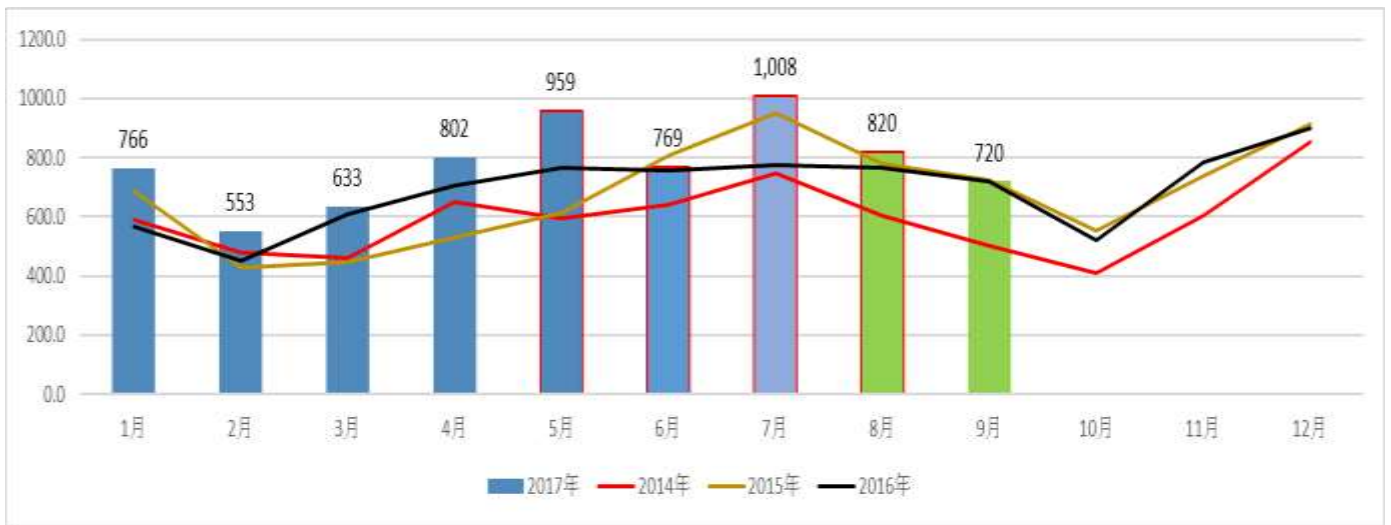
图41: 菜籽周度库存 (吨)

图42: 菜粕周度库存 (吨)



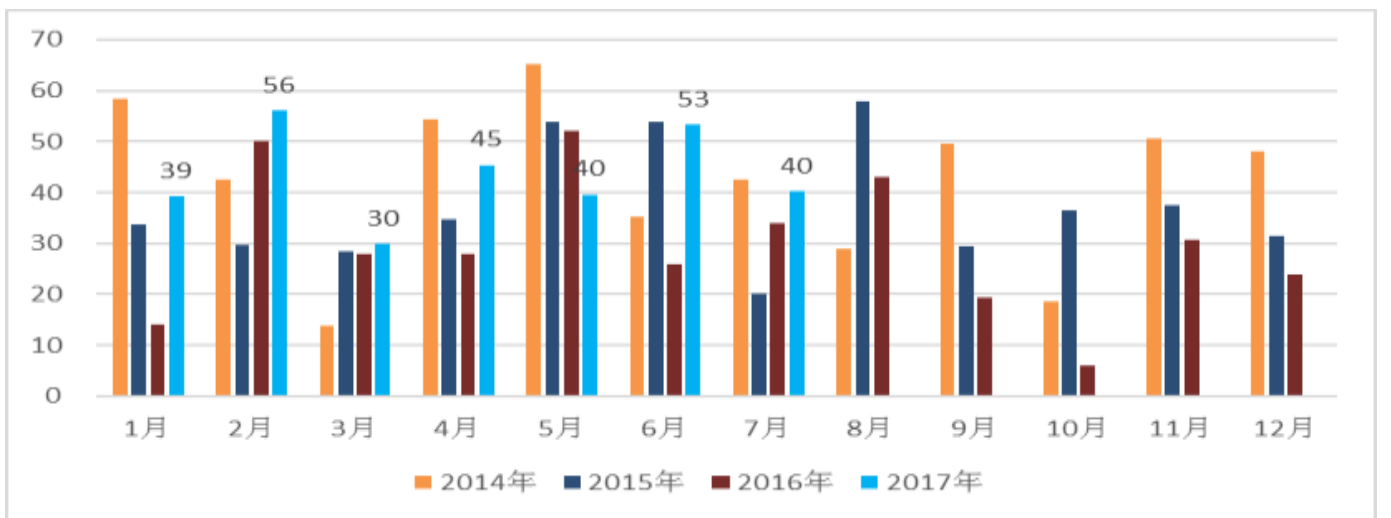
资料来源: 天下粮仓、银河期货农产品事业部

图43: 大豆进口量月度走势 (万吨)



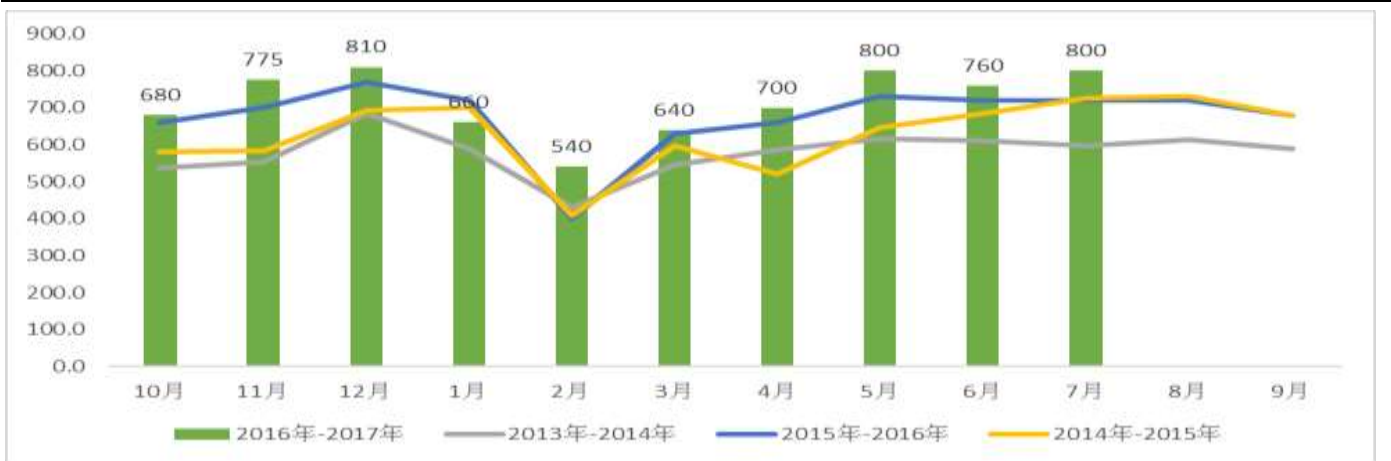
资料来源: 天下粮仓、银河期货农产品事业部

图44: 菜籽进口量月度走势 (万吨)



资料来源: 天下粮仓、银河期货农产品事业部

图45: 大豆压榨量月度走势 (万吨)



资料来源: 天下粮仓、银河期货农产品事业部

图46: 豆菜粕01价差周度走势

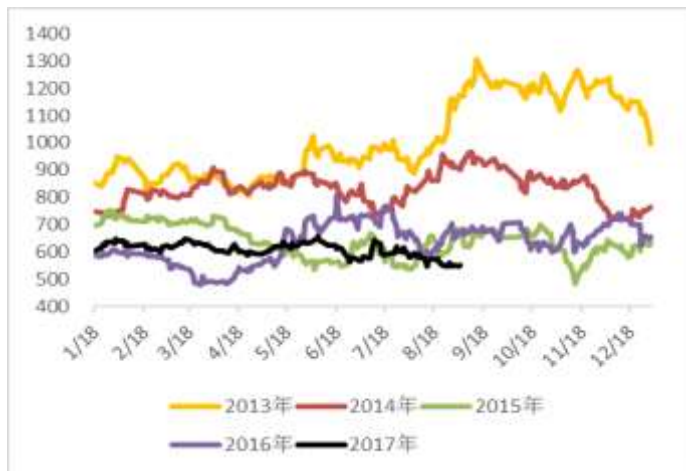
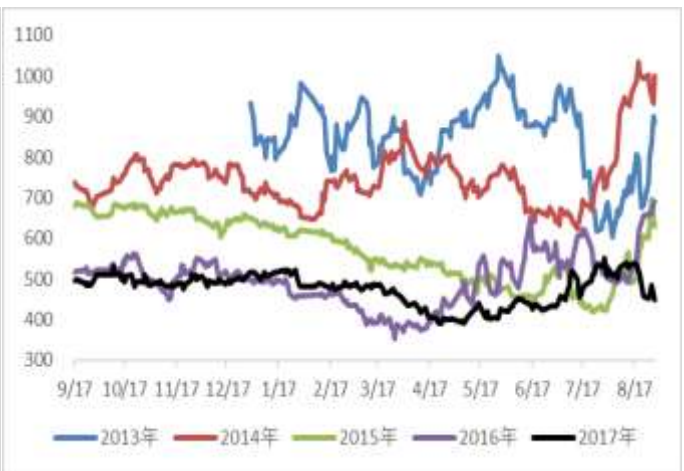


图47: 豆菜粕09价差周度走势



资料来源: 文华财经、银河期货农产品事业部

图48: 豆粕9-1月差周度走势

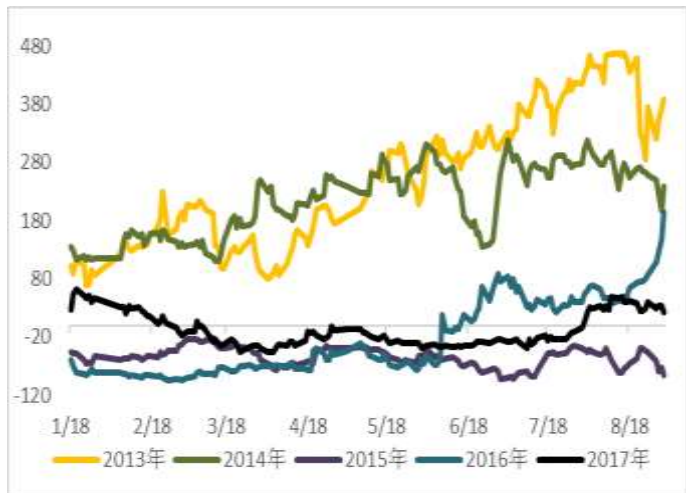
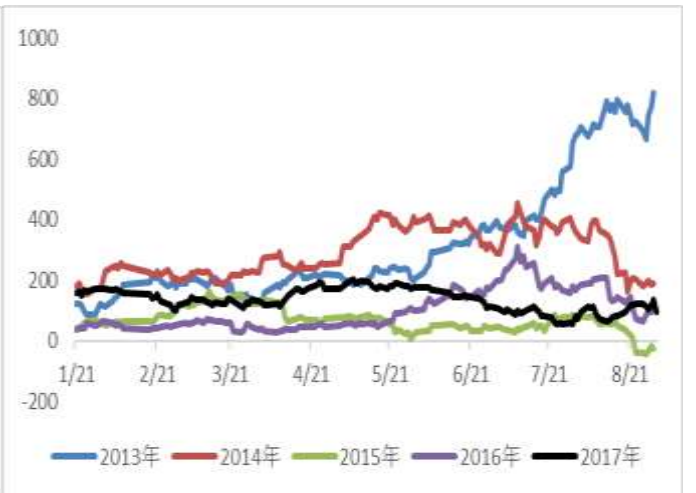


图49: 菜粕9-1月差周度走势



资料来源: 天下粮仓、银河期货农产品事业部

图50: 豆粕1-5月差周度走势

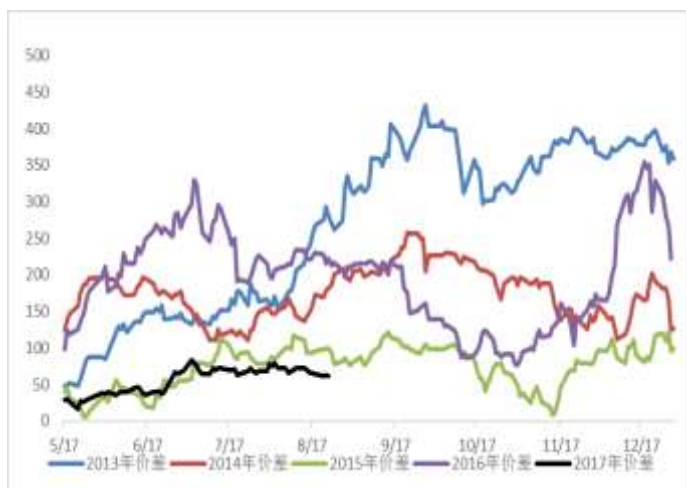
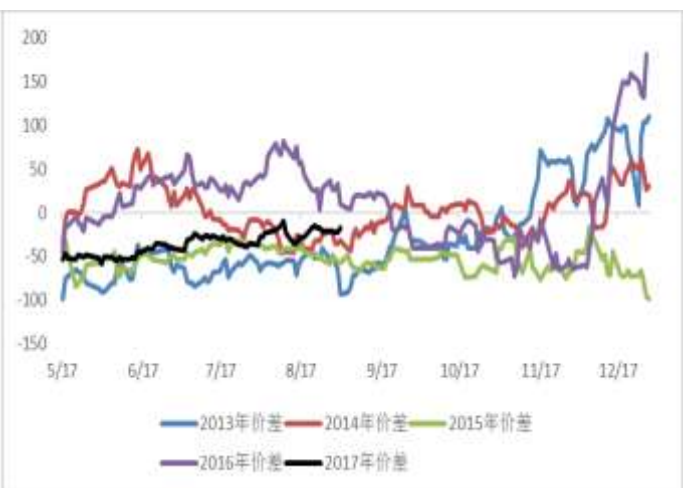
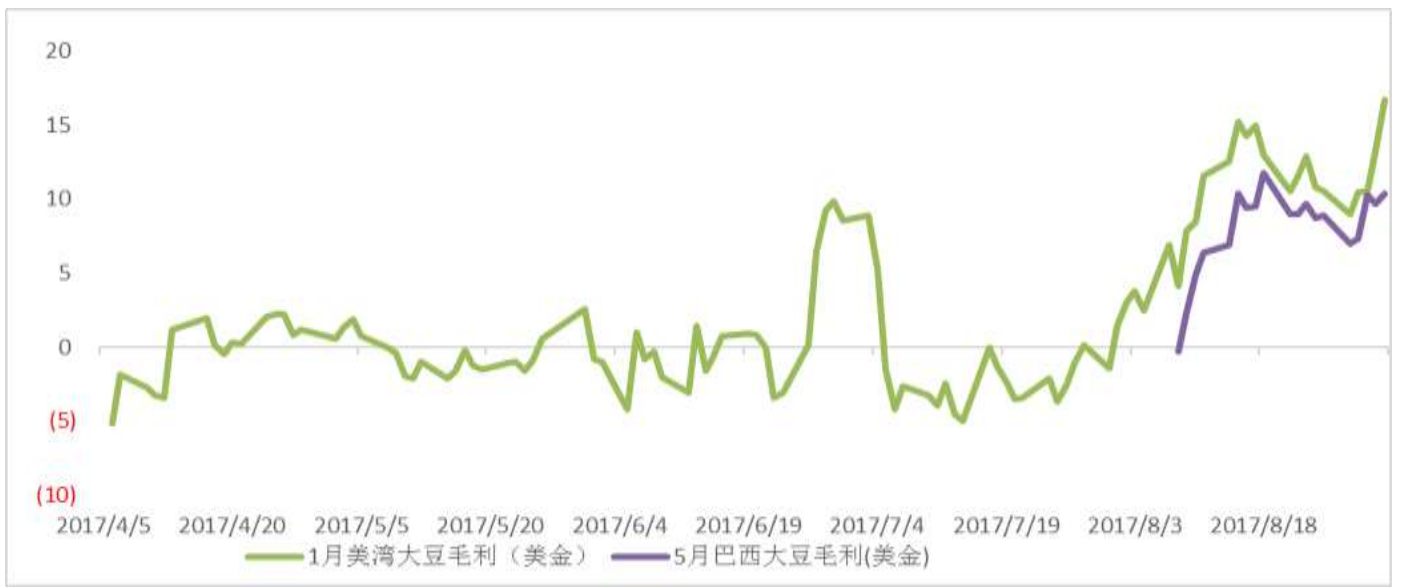


图51: 菜粕1-5月差周度走势



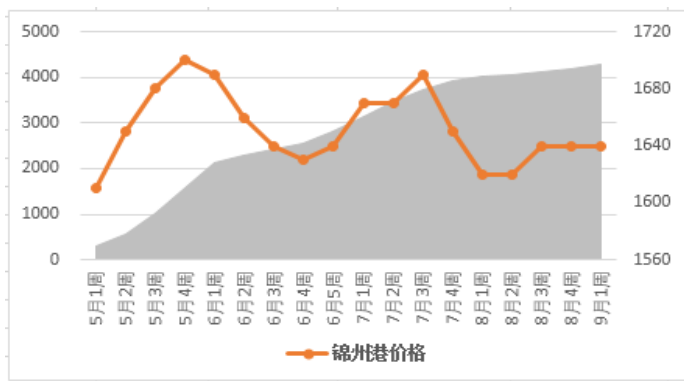
资料来源: 天下粮仓、银河期货农产品事业部

图52:大豆压榨利润周度走势 (单位: 美金)



资料来源:银河期货农产品事业部

图53:17年临储拍卖统计, 单位: 元/吨, 万吨



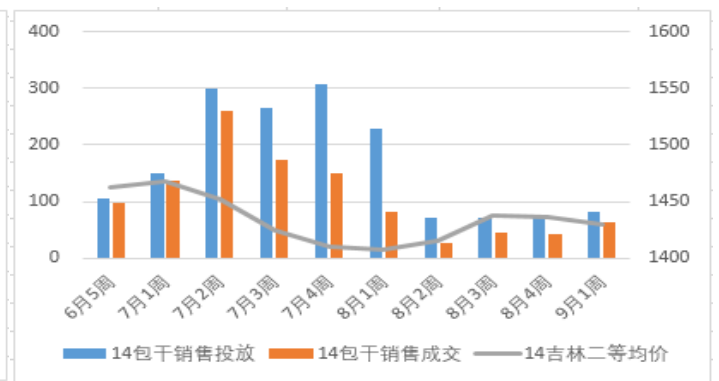
资料来源:银河期货农产品事业部

图55: 南北港口贸易利润盈亏表, 单位: 元



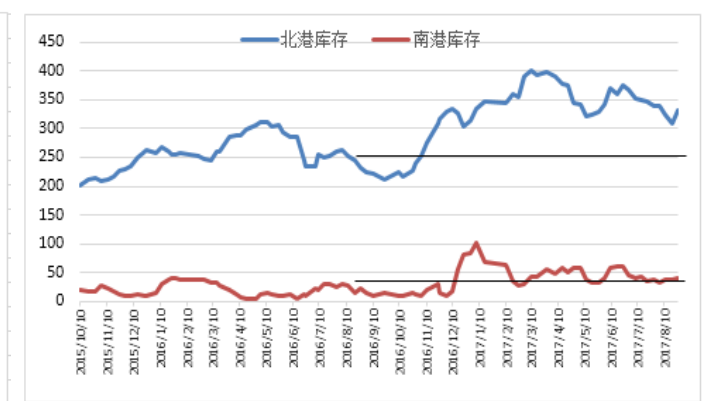
资料来源: 汇易网、银河期货农产品事业部

图54: 14年产临储玉米东北拍卖统计, 单位: 吨



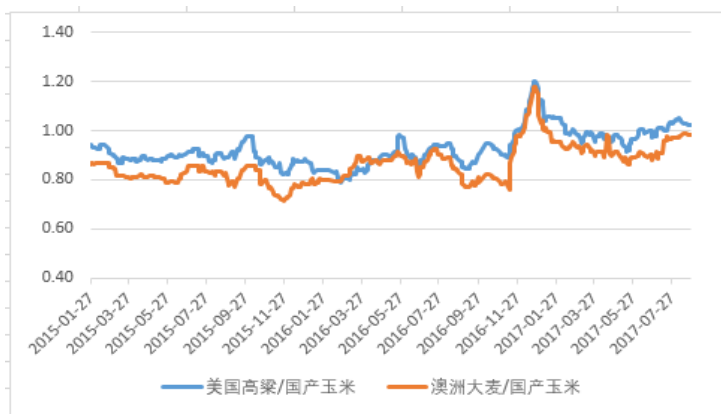
资料来源:汇易网、银河期货农产品事业部

图56: 南北港口库存周度变化表, 单位: 吨



资料来源: 银河期货农产品事业部

图57: 进口替代与南港玉米比价关系,



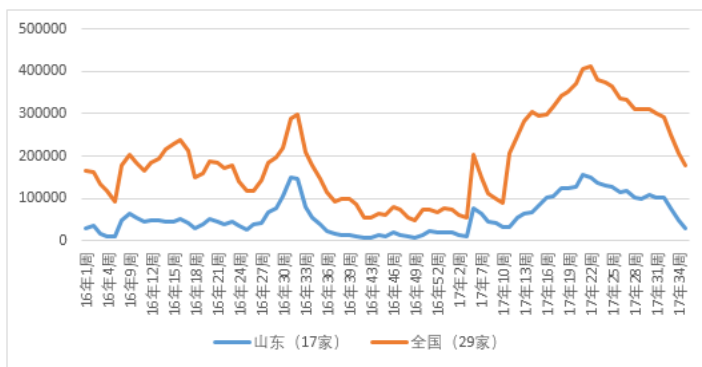
资料来源:银河期货农产品事业部

图58: 北方四港周度下海量, 单位: 万吨



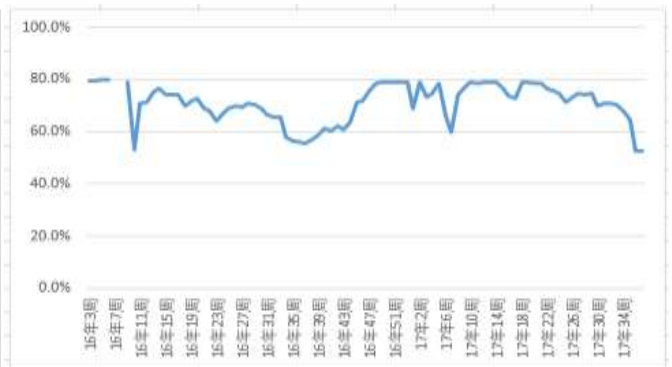
资料来源:银河期货农产品事业部

图58: 深加工企业淀粉库存, 单位: 吨



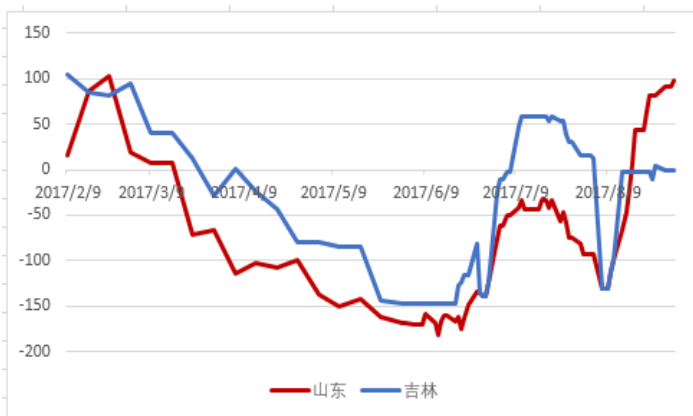
资料来源:天下粮仓、银河期货农产品事业部

图59: 国内淀粉深加工开机率



资料来源:WIND、银河期货农产品事业部

图60: 山东与吉林地区淀粉加工利润, 单位: 元/吨



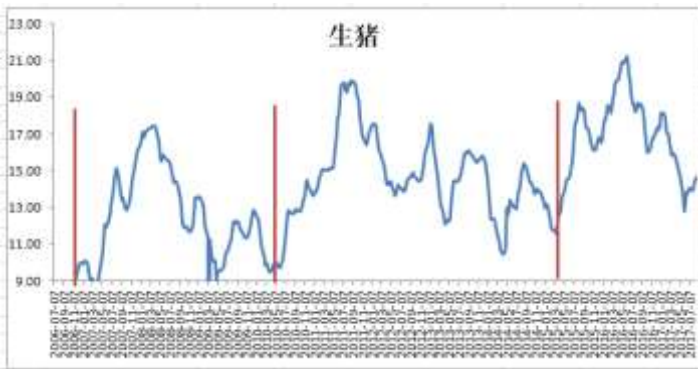
资料来源:天下粮仓、银河期货农产品事业部

图61: 山东地区淀粉价格及加工利润, 单位: 元/吨



资料来源:WIND、银河期货农产品事业部

图62: 22省市生猪平均价格, 单位: 元/公斤



资料来源: 中国畜牧业信息网、银河期货农产品事业部

图63: 山东金锣生猪价格指数



资料来源: WIND、银河期货农产品事业部

图64: 全国生猪及能繁母猪存栏, 单位: 万头



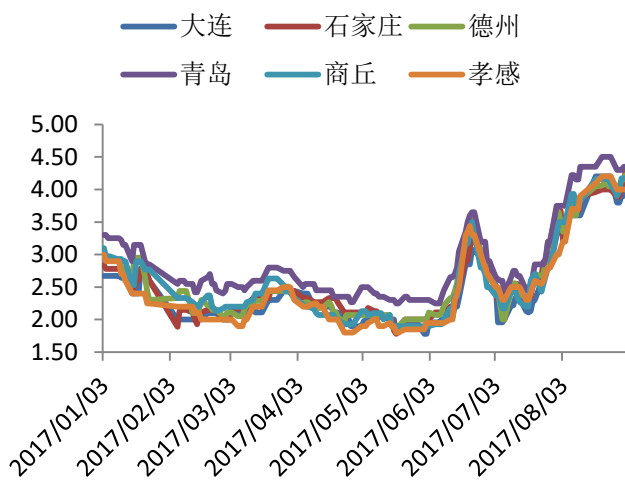
资料来源: 农业部、银河期货农产品事业部

图65: 规模以上生猪定点屠宰企业屠宰量, 单位: 万头



资料来源: 农业部、银河期货农产品事业部

图66: 2017年以来主要产区鸡蛋每日平均价 (单位: 元/斤)



资料来源: WIND 资讯、银河期货农产品事业部

图67: 2017年以来主要销区鸡蛋每日平均价 (单位: 元/斤)

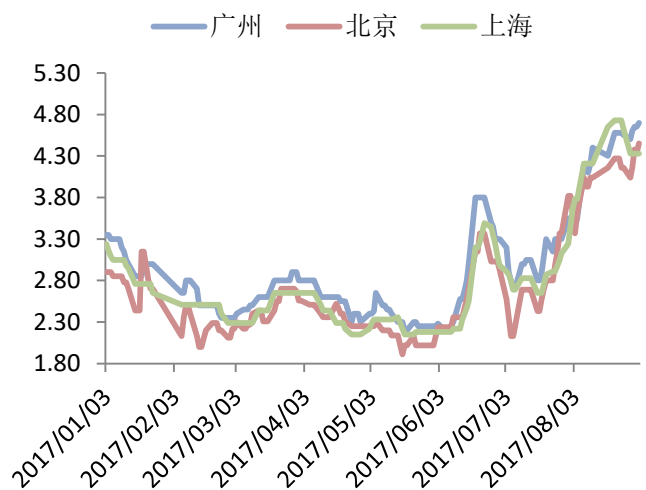


图68: 主产区蛋鸡苗价格 (元/羽)

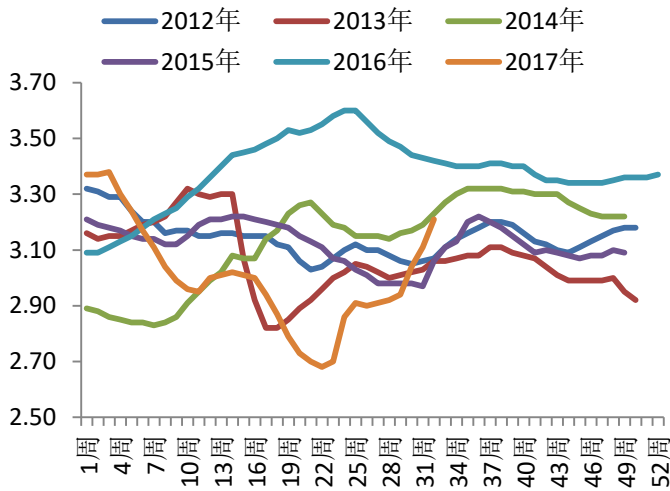
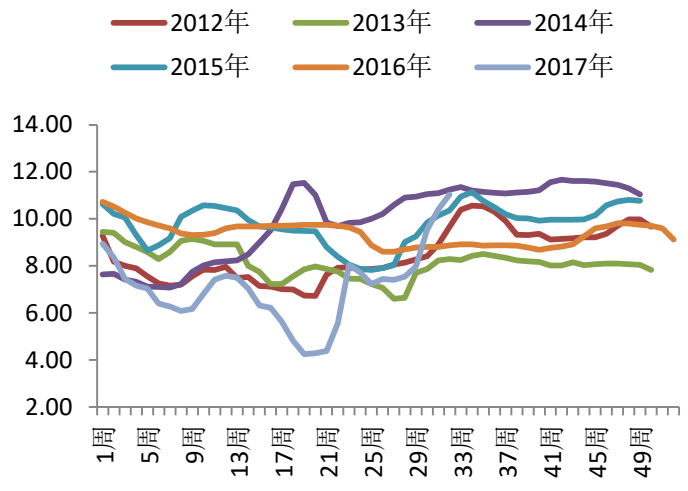


图69: 主产区淘汰鸡价格 (元/公斤)



资料来源: 博亚和讯、银河期货农产品事业部

图70: 蛋料比

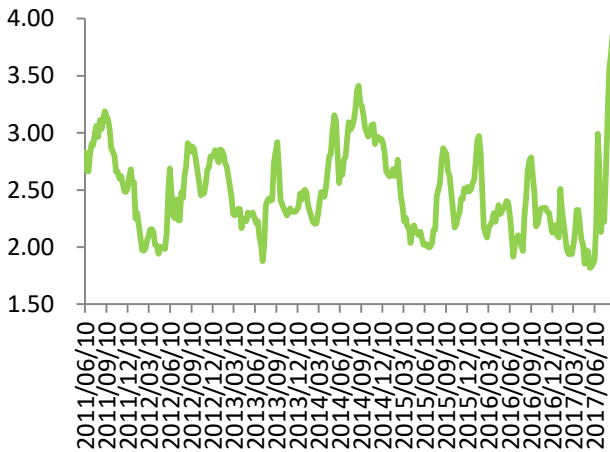
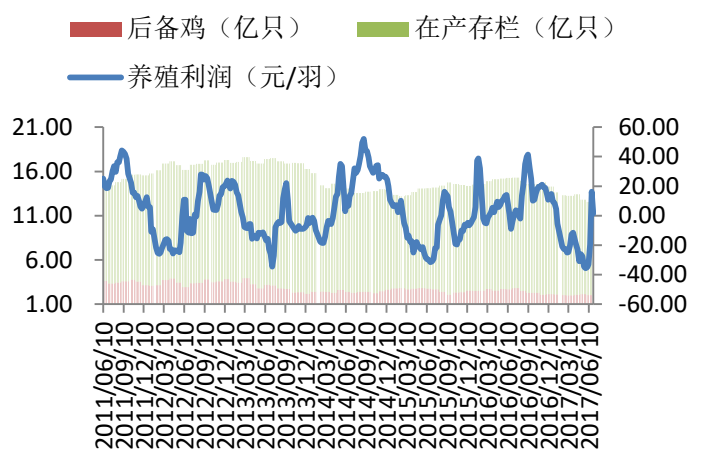


图71: 蛋鸡养殖利润与存栏 (单位: 元/羽、亿只)



资料来源: WIND 资讯、银河期货农产品事业部

图72: 9月1日当周蛋鸡养殖利润粗算

鸡蛋批发价 (元/公斤)	主产区淘汰鸡均价 (元/公斤)	鸡苗 (元/羽)	蛋鸡配合料 (元/公斤)	疫苗 (元/羽)
8.06	10.74	3.24	2.14	3
养殖利润=鸡蛋收入+淘汰鸡收入-鸡苗-饲料-疫苗=8.06×17+10.74×2-3.24-2.14×48.5-3=48.47 元/羽				

备注: 本利润分析不含人工费、水电费、设备折旧。

资料来源: WIND 资讯、银河期货农产品事业部

图73：在产蛋鸡存栏量（单位：亿只）

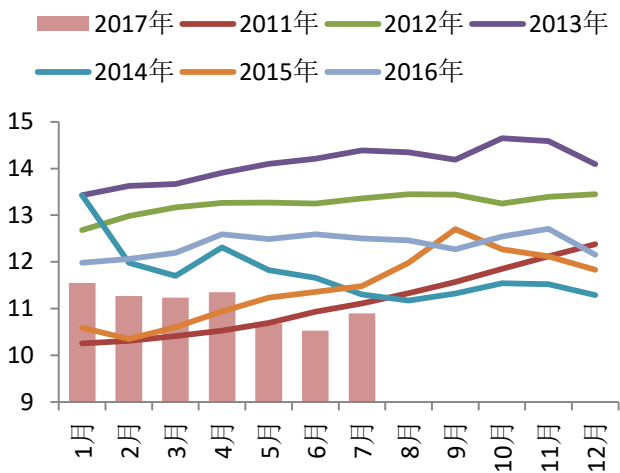
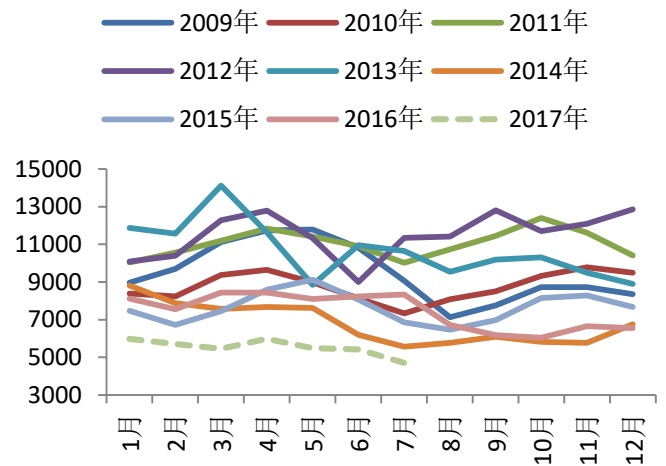


图74：育雏鸡补栏（单位：万只）



资料来源：芝华数据、银河期货农产品事业部

图75：鸡蛋主力合约跨月价差

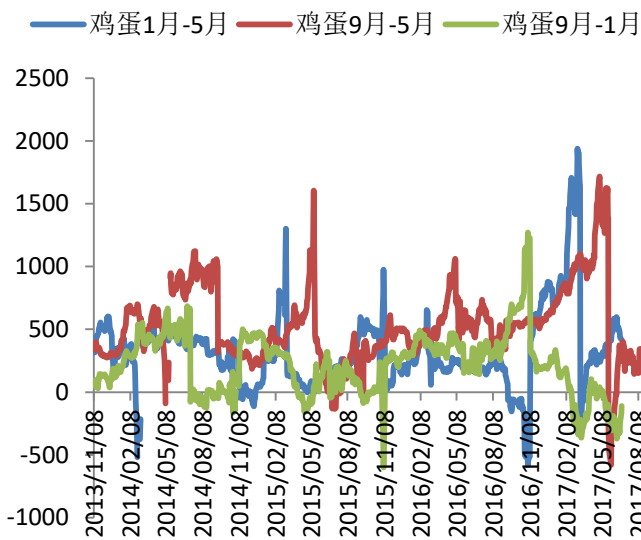
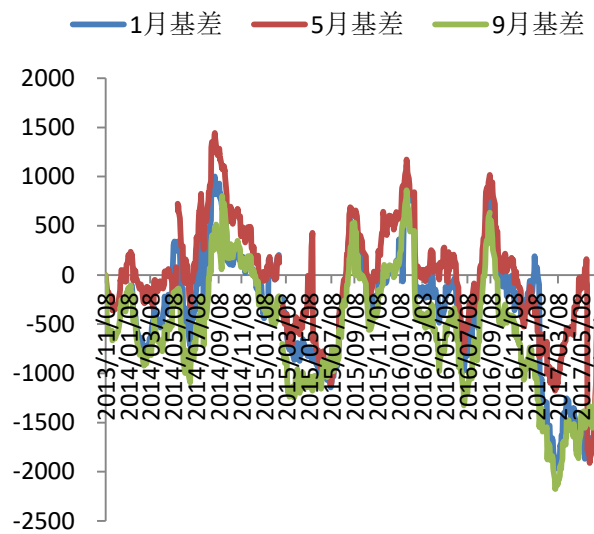


图76：鸡蛋期现基差



资料来源：文华财经、银河期货农产品事业部



☎ : 021-60329673 / 18115947882 ( 粕类咨询 : 周 麟 )

021-60329606 / 15201747226 ( 油脂咨询 : 刘博闻 )

021-60329671 / 13750004524 ( 玉米淀粉 : 郭德祥 )

010-68569519 / 15101127327 ( 鸡蛋咨询 : 胡香君 )

021-60329580 / 15810901045 ( 交易咨询 : 蒋洪艳 )

☎ : 021-60329580 / 15810901045 ( 监督电话 )

✉ : [jianghongyan@chinastock.com.cn](mailto:jianghongyan@chinastock.com.cn) ( 投诉与建议 )

🏢 : 上海市浦东区向城路 288 号国华人寿金融大厦 9 层

🌐 : <http://www.yhqh.com.cn/>

#### ■ 免责声明 期货市场风险莫测，交易务请谨慎从事

本报告的著作权属于银河期货有限公司。未经银河期货有限公司书面授权,任何人不得更改或以任何方式发送、翻版、复制或传播此报告的全部或部分材料、内容。如引用、刊发,须注明出处为银河期货有限公司,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本报告基于银河期货有限公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料,仅反映本报告作者的不同设想、见解及分析方法,但银河期货有限公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证,且银河期货有限公司不保证所这些信息不会发生任何变更。

本报告中的信息以及所表达意见,仅作参考之用,不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议,银河期货有限公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保,投资者根据本报告作出的任何投资决策与银河期货有限公司及本报告作者无关。

期货市场风险莫测,交易务请谨慎从事。