



点评：

短期国内豆油市场价格由于美国大豆主产区开始降雨再加上国际原油利好提振有限，以及国内基本面疲软等原因，使得国内豆油短期呈震荡趋弱态势。长期来看，此次虽然美国大豆产区开始降雨，但降雨量有限，对缓解干旱气候有限，后期美国主产区天气依旧以干旱为主。而且国内进入9月份豆油将进入油脂需求旺季，再加上下半年各项节日的需要，许多工厂及贸易商开始备货包装油，对消耗国内豆油库存有积极作用。在短期国内豆油呈下跌态势的背景下，贸易商可进行适当备货，可在连盘豆油09合约6050-6100元/吨之间进行备货，港口地区现货可在6000-6200元/吨之间拿货，备货周期在10天左右。



点评：

国际情况：美豆优良率连续三周下降，这是近期美豆主产区干旱导致，若持续预计能继续提振美豆期价，美豆预计维持偏强震荡。美国商品期货交易委员会（CFTC）发布的报告显示，投机基金在大豆期货和期权市场大幅增持净多单。继续关注资金炒作情况。马来西亚棕榈油协会(MPOA)发布的毛棕榈油产量预估数据显示，7月1日到20日期间，马来西亚棕榈油产量比上月同期提高5.7%。其中马来西亚半岛的产量提高11%，沙巴的产量减少5.1%，沙捞越的产量提高5.0%。作为对比，没有达到市场预期，大多数分析师，都认为产量将达到10%，刺激马盘震荡向上。

国内情况：目前港口菜粕基差报价持续下跌，两广菜粕库存在3万吨以上，较去年同期高2万吨，菜粕期价跟随豆粕持续下调，未来一段时间还是关注美国天气情况。

作者：布瑞克咨询 壮壮（布瑞克油脂行业交流群）