

撰写人:王翠冰 从业资格证号:F3030669 投资咨询从业证书号: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,手)	5577	-15↓	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	5033	7↑
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	84684	13610↑	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	33911	-514↓
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	4285	24↑	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	9232	-30↓
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1030576	-26149↓	主力合约持仓量:豆油(日,手)	281220	-15547↓
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	606	-16↓	豆油1-5价差(日,元/吨)	472	-30↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	402	-711↓	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	-489	-764↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-74448	3889↑	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-32422	3332↑
	注册仓单量:豆一(日,手)	9594	-100↓	注册仓单量:豆二(日,手)	0	-300↓
	注册仓单量:豆粕(日,手)	3687	0	注册仓单量:豆油(日,手)	11188	-13↓
	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,美分/蒲式耳)	1455	17.25↑	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,美分/蒲式耳)	448.6	16.5↑
期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,美分/蒲式耳)	61.62	-0.95↓				
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5520	0	豆油价格(日照)(元/吨)	9840	-50↓
	豆油价格(张家港)(元/吨)	9970	-40↓	豆油价格(湛江)(元/吨)	9910	-20↓
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	4800	-90↓	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-57	15↑
	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	738	-10↓	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	515	-114↓
	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	5136	-21↓	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	4880	2↑
上游情况	大豆:产量:美国(年,百万吨)	118.27	0.89↑	大豆:期末库存:美国(年,百万吨)	5.99	0.55↑
	大豆:产量:巴西(年,百万吨)	152	0	大豆:期末库存:巴西(年,百万吨)	31.24	-0.07↓
	检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳)	63535	-11093↓	大豆:本周出口:当周值(周,吨)	2117045	-315553↓
	巴西出口(月,万吨)	368.9	-159.6↓			
产业情况	港口库存:进口大豆(日,吨)	5730400	136500↑	库存量:豆粕:全国(周,万吨)	26.45	6.28↑
	港口库存:豆油:全国(日,万吨)	52	-0.15↓	进口数量:大豆:当月值(月,万吨)	771.5	54.9↑
	油厂开工率(周,%)	70.39	1.67↑	油厂压榨量(周,万吨)	202.5	4.8↑
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8330	150↑	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	12400	0
	豆棕价差(日,元/吨)	1640	-190↓	菜豆价差(日,元/吨)	2430	40↑
	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	3518.95	-5.26↓	豆粕菜粕价差(日,元/吨)	1281.05	-84.74↓
	油厂豆粕成交量(周,吨)	459400	-556400↓	油厂豆油成交量(周,吨)	218700	139250↑
	压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	231.45	0	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	322.05	0
下游情况	大豆:国内消费总计:中国(年,百万吨)	108.72	-4.02↓	豆油:食品用量:中国(年,千吨)	17400	-225↓
	价格:生猪(外三元):北京:大兴(日,元/公斤)	22.75	-0.2↓	生猪养殖预期盈利(周,元/头)	633.6	-130.68↓
	产量:饲料:当月值(月,吨)	9965000	3053000↑	产量:饲料:猪饲料:当月值(月,万吨)	1067	84↑
	生猪存栏(月,万头)	44394	1337↑	生猪存栏:能繁母猪(月,万头)	4362	38↑
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:豆粕(日,%)	7.91	-7.14↓	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	3.98	-11.54↓
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	15.58	0.11↑	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	19.54	-0.25↓
行业消息	<p>1.美国农业部在2022年11月份供需报告里预计2022/23年度中国大豆进口量为9800万吨,和10月份预测持平,比2021/22年度的9157万吨(之前预估为9000万吨)提高7.0%。</p> <p>2.美国农业部(USDA)12月5日消息,美国农业部周一公布的周度出口检验报告显示,截至2022年12月1日当周,美国大豆出口检验量为1,721,828吨,此前市场预估为110-240万吨,前一周修正为2,226,948吨,初值为2,022,443吨。</p> <p>3.咨询公司AgRural周一称,截至12月5日,巴西2022/23年度大豆播种进度达到91%,高于一周前的87%,但是低于去年同期的94%。</p>					



更多资讯请关注!

观点总结: 豆一	<p>从基本面来看,今年我国秋粮收购累计超7000万吨,其中大豆油料扩种效果显著,南北产区大豆共同增产,新豆价格有所承压,且由于新豆蛋白含量差距较大,低蛋白大豆销售不佳,农户惜售意愿也在豆类价格偏弱运行的影响下有所缓解。从需求端来看,疫情防控有所松动,但下游豆制品企业需求依旧疲软,货源流通不顺,东北部分产区大豆购销基本停滞,北豆南运量较往年偏少;中粮持续拍卖大豆,收购价格再度下调,市场情绪偏空;不过近期黑龙江省开始收购,对国产大豆价格有一定的支撑。盘面来看,豆一震荡收跌,中长期均线交织下行,预计短期内豆一以低位窄幅震荡为主,操作上建议在5530-5650元/吨区间高抛低吸。</p>	 <p>更多观点请咨询!</p>
观点总结: 豆二	<p>近期美豆出口情况以及南美天气成为决定美豆价格运行的关键因素。出口方面,USDA周一公布周度出口检验报告显示,截至12月1日当周,美豆出口检验量为172.18万吨,符合此前市场预估的110-240万吨,但明显低于上周出口检验修正量222.69万吨;不过,民间出口商还报告了向中国出口销售264000吨大豆,中国需求有所回暖提振美豆盘面上涨。南美大豆方面,阿根廷天气依旧干燥,旱情继续加剧,阿根廷大豆播种率仅为去年同期的一半,而巴西天气基本正常,巴西大豆播种几近尾声,StoneX和Datagro等咨询机构均维持1.53亿吨以上的巴西大豆产量预期,但仍需持续关注阿根廷旱情。从国内来看,据粮油商务网统计数据,11月大豆实际到港约800.65万吨,较上月514.23万吨环比增加55.70%,大豆到港增加预期将逐步兑现。盘面来看,受美豆上涨的提振,豆二小幅回升,预计短期内豆二维持高位震荡行情,建议暂时观望。</p>	
观点总结: 豆粕	<p>近期美豆出口情况以及南美天气成为决定美豆价格运行的关键因素。出口方面,USDA周一公布周度出口检验报告显示,截至12月1日当周,美豆出口检验量为172.18万吨,符合此前市场预估的110-240万吨,但明显低于上周出口检验修正量222.69万吨;不过,民间出口商还报告了向中国出口销售264000吨大豆,中国需求有所回暖提振美豆盘面上涨。南美大豆方面,阿根廷天气依旧干燥,旱情继续加剧,阿根廷大豆播种率仅为去年同期的一半,而巴西天气基本正常,巴西大豆播种几近尾声,StoneX和Datagro等咨询机构均维持1.53亿吨以上的巴西大豆产量预期,但仍需持续关注阿根廷旱情。从豆粕基本面来看,截至12月2日,豆粕库存为26.45万吨,较上周增加6.28万吨,增幅31.14%,同比去年减少40.8万吨,减幅60.67%。国内油厂大豆压榨量较上周小幅增加4.8万吨,不过随着进口大豆陆续到港,粕类偏紧库存或迎来转折点。此外近期交割临近,期限回归主动修复高基差支撑近月合约价格。盘面来看,美豆强势上涨的带动下,豆粕有所收涨,资金继续向远月05合约流入,期现回归增强了近月合约价格的抗跌性,预计短期内豆粕仍维持高位震荡行情。</p>	
观点总结: 豆油	<p>油脂方面,12月4日OPEC+决议维持当前产量目标不变,未进一步减产,油市情绪不佳,原油价格缺乏上涨动能。此外由于EPA公布的生物燃料掺混义务不及市场预期,导致豆油资金大量抛售,本周继续释放EPA报告的利空影响,加上俄乌两国葵花籽油库存高企,葵花籽油大量出口冲击豆油,拖累豆油价格下跌。从国内基本面来看,监测显示,截至12月6日,豆油港口库存52万吨,比上周同期减少0.15万吨,月环比减少5万吨,比上年同期减少18.45万吨。上周油厂开机率不及预期,压榨量有所增加,下游正常提货,并且由于大豆到港增加逐步兑现,豆油库存微幅缩小,料逐步进入恢复性增长阶段。盘面来看,豆油震荡收跌,预计短期内豆油维持震荡行情,建议暂时观望。</p>	
重点关注	豆粕库存,USDA美豆出口检验情况以及周五USDA美豆出口销售情况	

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!