

撰写人:王翠冰 从业资格号: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,元/吨)	5575	-5↓	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,元/吨)	5167	62↑
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	90615	2137↑	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	15699	-1461↓
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	4168	29↑	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	9032	-40↓
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1330936	1672↑	主力合约持仓量:豆油(日,手)	393626	-5757↓
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	512	22↑	豆油1-5价差(日,元/吨)	470	-4↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	6050	1434↑	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	3587	429↑
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-81081	213↑	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-35107	3615↑
	注册仓单量:豆一(日,手)	9802	293↑	注册仓单量:豆二(日,手)	0	-300↓
	注册仓单量:豆粕(日,手)	19339	-255↓	注册仓单量:豆油(日,手)	11755	-120↓
	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,美分/蒲)	1436.75	8.5↑	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,美分/蒲)	408	1.9↑
期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,美分/蒲)	70.73	0.12↑				
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5550	0	豆油价格(日照)(元/吨)	9970	-140↓
	豆油价格(张家港)(元/吨)	10120	-130↓	豆油价格(湛江)(元/吨)	9890	-120↓
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	5260	-30↓	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-25	5↑
	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	1048	0	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	1092	-59↓
	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	5348	-3↓	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	5396	-3↓
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↓
	美豆优良率(周,%)	57	0	检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳)	85943	17388↑
	大豆:本周出口:当周值(周,吨)	2081788	-670489↓	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)	5672030	62600↑	库存量:豆粕:全国(周,万吨)	14.92	-2.14↓
	港口库存:豆油:全国(日,万吨)	56.2	-0.8↓	进口数量:大豆:当月值(月,万吨)	771.5	54.9↑
	油厂开工率(周,%)	53.13	0.04↑	油厂压榨量(周,万吨)	152.86	0.12↑
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8100	190↑	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	13660	-480↓
	豆棕价差(日,元/吨)	2210	70↑	菜豆价差(日,元/吨)	3540	-350↓
	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	3736.32	5.27↑	豆菜粕价差(日,元/吨)	1523.68	-35.27↓
	油厂豆粕成交量(周,吨)	466500	1337599↑	油厂豆油成交量(周,吨)	167350	59100↑
压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	351.55	-24.15↓	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	816.15	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)	24.15	0	生猪养殖预期盈利(周,元/头)	840.84	-99.18↓
	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,%)	20.22	-0.47↓	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	20.22	-0.2↓
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	18.22	-0.21↓	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	21.34	-0.1↓
行业消息	<p>1.美国农业部(USDA)11月21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11月17日当周,美国大豆出口检验量为2,329,082吨,此前市场预估为100-250万吨,前一周修正为1,964,181吨,初值为1,857,872吨。</p> <p>2.华盛顿美国农业部发布的压榨周报显示,上周美国大豆压榨利润比一周前下跌7.2%,这也是连续第四周下滑,但是仍然处于历史高位。截至2022年11月18日的一周,美国大豆压榨利润为每蒲4.38美元,一周前是4.72美元/蒲。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	



更多观点请咨询!

观点总结：豆一	<p>从基本面来看，今年大豆油料扩种效果显著，东北大豆和南方大豆共同增产，农村农业部预计今年将会超额完成2200万亩扩产任务，全国大豆产量料达到1948万吨，新豆价格有所承压，且由于新豆蛋白含量差距较大，优质优价现象明显。从需求端来看，农户惜售叠加下游豆制品企业需求疲软，产区大豆走货量偏低，市场购销氛围一般；中粮储持续加快拍卖大豆，但市场消化偏慢，中储粮收购价格再度下调，大豆价格下方支撑进一步削弱，市场看空情绪占多。盘面来看，豆一2301合约遭空头打压继续下跌，但由于农户低价销售意愿不强，预计短期内豆一维持震荡，建议暂时观望。</p>
观点总结：豆二	<p>近期市场焦点转向美豆出口进度及南美播种生长情况。出口方面，USDA周一公布的出口检验量为232.9万吨，符合此前市场预期的100-250万吨，周环比增长18.57%，提振美豆有所回升。南美大豆方面，巴西中西部和阿根廷受降雨不足不规则的影响，大豆种植率均落后于去年同期，不过大多咨询机构依旧保持1.51亿吨以上的巴西大豆产量预期，后续应持续关注拉尼娜现象带来的产量影响。从国内来看，目前港口大豆库存依旧偏紧，截至11月21日，港口大豆库存量约为560.94万吨，远低于去年同期库存762.93万吨以及五年平均673.8万吨。不过市场预计11-12月将有1800万吨进口大豆陆续到港，并且上周美国对中国大陆装运的大豆比前一周提高37%，结束了此前连续三周的下滑势头，进口原料偏紧库存将有所缓解。盘面来看，在60日均线的支撑下，豆二2301合约有所收涨，预计短期内豆二维持震荡行情，建议暂时观望。</p>
观点总结：豆粕	<p>近期市场焦点转向美豆出口进度及南美播种生长情况。出口方面，USDA周一公布的出口检验量为232.9万吨，符合此前市场预期的100-250万吨，周环比增长18.57%，提振美豆有所回升。南美大豆方面，巴西中西部和阿根廷受降雨不足不规则的影响，大豆种植率均落后于去年同期，不过大多咨询机构依旧保持1.51亿吨以上的巴西大豆产量预期，后续应持续关注拉尼娜现象带来的产量影响。从豆粕基本面来看，截至11月18日，豆粕库存为14.92万吨，较上周减少2.14万吨，减幅12.54%，同比去年减少42.81万吨，减幅74.16%。上周国内油厂开机率低于预期，大豆压榨量仅小幅增加0.12万吨，生猪出栏节奏加快，价格有所回落，并且由于市场预计11月下旬进口大豆陆续到港，粕类偏紧库存或将有所缓解。盘面来看，“跷跷板效应”使得粕类价格相对抗跌，豆粕2301合约止跌回升，不过在库存宽松预期下，期价仍有跟跌现货价格的趋势，预计短期内豆粕维持震荡行情，建议暂时观望，关注后市买船到港进度。</p>
观点总结：豆油	<p>油脂方面，近期原油价格下跌和中国需求担忧是拖累油脂价格整体下跌的主要原因；此外NPOA公布的月度报告显示，截至10月底豆油供应量增加至15.28亿磅，环比增加0.69亿磅，实现了八个月来的首次增长，对豆油价格有所压制；波兰爆炸事件未影响黑海局势，并且黑海运量协议在俄乌等四方同意下继续延长120天，油脂供应担忧缓解，油脂价格偏弱运行。从国内基本面来看，监测显示，截至11月15日，豆油港口库存56.2万吨，比上周同期减少0.8万吨，月环比减少6.0万吨，比上年同期减少16.95万吨。上周油厂压榨量增加不及预期，但国内疫情反弹，需求前景不容乐观，库存仍有小幅回落；由于市场预计11-12月进口大豆到港量有望达到1800万吨左右，油粕偏紧库存将有所改善。盘面来看，豆油2301合约继续收跌，随着进口大豆陆续到港并投入压榨，油脂库存将进一步改善，预计短期内豆油以震荡偏弱为主，操作上建议逢高沽空。</p>
重点关注	周一我的农产品豆粕库存，周一USDA美豆出口检验以及周五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！