

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	大连豆一 主力合约收盘价(元/吨)	5,891.00	-33.00↓	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,113.00	-70↓
	大连豆一 1-5价差(元/吨)	103	-26.00↓			
	大连豆一 持仓量(手)	165,434.00	+6937↑	大连豆二 持仓量(手)	17,066.00	-3340↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,073.00	-51.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	8,264.00	-116↓
	大连豆粕 1-5价差(元/吨)	194.00	+14.00↑	大连豆油 1-5价差(元/吨)	550.00	-2↓
	大连豆粕 持仓量(手)	1,164,929	-43985↓	大连豆油 持仓量(手)	405,912.00	+20145↑
	豆一前20名净持仓(手)	8,631	+1308.00↑	豆二前20名净持仓(手)	-806	+385↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-309,805	+13320.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-83,720	-14896↓
	大连豆一 仓单(张)	23666	-68.00↓	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆粕 仓单 (张)	16563	0.00	大连豆油 仓单 (张)	10122	+800↑
	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,244.00	-23.75↓	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	362.10	-4.70↓
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	53.35	-0.34↓			
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5,920.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	9,450.00	-70↓
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,161.39	-47.16↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,560.00	-40↓
	美豆到港成本(元/吨)	5,255.12	-67.28↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,600.00	0.00
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3420	+20.00↑			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	29	+33.00↑	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	1,296.00	+76↑
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	347	+71.00↑			
上游情况	美豆产量 (月, 百万吨)	120.43	0.00	美豆期末库存 (月, 百万吨)	9.25	0.0000
	巴西产量 (月, 百万吨)	144	0.00	巴西期末库存 (月, 百万吨)	28.25	0.00
	美豆收割率 (周, %)	100%	0.00	巴西豆播种进度 (周, %)	94%	+0.04↑
	阿根廷豆播种进度 (周, %)	56.10%	+0.0701↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	63614	-22515↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	2433914	+106810↑	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	769.34	+2.07↑	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	63.09	+7.1↑
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	69.40	-1.05↓	油厂开工率 (周, %)	66.51%	0.000000
	油厂压榨量 (周, 万吨)	191.34	0.00	大豆进口数量 (月, 万吨)	857	+346↑
	大豆进口预告1月 (月, 万吨)	850		大豆进口预告2月 (月, 万吨)	650	
	棕榈油 (广东) (元/吨)	9,280.00	-340.00↓	菜油 (福建) (元/吨)	12,580.00	-200↓
	豆棕价差 (元/吨)	280.00	+300.00↑	菜豆价差 (元/吨)	3,020.00	-160↓
	菜粕 (江苏) (元/吨)	2,800.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	890,299.00	-16401↓
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	680.00	0.00	油厂豆油成交量 (周, 吨)	35,350.00	-35000↓
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-1,375.60	-44.05↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	120	-38↓
下游情况	中国大豆消费量(年, 百万吨)	116.70	+5.10↑	中国豆油食品用量(年, 千万吨)	18282	+477↑
	生猪价格 (周, 元/千克)	16.2	+0.30↑	生猪养殖利润 (周, 元/头)	283.14	+3↑
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	36.76	-3.00↓	饲料月度产量 (月, 吨)	27962000	+463000↑
	生猪存栏量 (月, 万头)	43764		能繁母猪存栏量 (月, 万头)	4459	
国内国际产区天气	巴西南部迎来及时降雨, 对大豆种植有利, 但南部将再度变干; 阿根廷降雨持续到周初, 随后迎来阵雨					
期权市场	豆粕期货平值看涨期权波动率 (%)	15.89		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	15.57	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	25.1		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	19.49	
行业消息	<p>1农业咨询机构AgRural周一发布数据显示, 巴西2021/2022年度大豆播种面积已经占到预期种植面积的96%。然而, 在巴西南部地区, 干旱拖累了播种进度, 并对整体前景造成威胁。AgRural表示, 在南里奥格兰德州的部分地区, 由于干旱伤害到正在发芽的作物, 农户必须重新进行播种。</p> <p>2美国农业部(USDA)周一公布的数据显示, 截至2021年12月9日当周, 美国大豆出口检验量为1,723,970吨, 此前分析师预估区间为190-230万吨, 前一周修正为2,334,121吨, 初值为2,246,664吨。2020年12月10日止当周, 美国大豆出口检验量为2,458,271吨。当周, 对中国大陆的大豆出口检验量为840,676吨, 占出口检验总量的48.76%。本作物年度迄今, 美国大豆出口检验量累计为25,447,765吨, 上一年度同期为32,325,343吨。</p>					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

观点总结:  
豆一

黑龙江产区大豆价格整体走弱,大型企业挂牌收购价格连续下调,贸易商纷纷跟随降价销售。目前产区大豆余粮大概在6成左右,鉴于今年减产,这个量还不算很多。不过下游的消费不是很旺盛,近半个月左右大豆价格下调,令终端经营主体全面陷入观望状态,去库存心理明显大于补库意向。不过春节前的备货即将开始,12月下旬至1月中旬走货或相对较快,大豆销售若能有所好转,则价格下性的可能性或也减弱。盘面来看,豆一线级别继续偏空运行,前期空单继续持有,止损60日均线。

观点总结:  
豆二

美豆收割基本结束。巴西方面,农业咨询机构AgRural周一发布数据显示,巴西2021/2022年度大豆播种面积已经占到预期种植面积的96%。然而,在巴西南部地区,干旱拖累了播种进度,并对整体前景造成威胁。阿根廷方面,布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)发布的周度报告称,截至2021年12月8日的一周,阿根廷2021/22年度大豆播种进度为56.1%,比一周前的46.3%提高9.8个百分点,比去年同期低了1%。阿根廷播种进度仍较去年偏慢。盘面来看,豆二上方受60日均线压制,有所走弱,暂时观望

观点总结:  
豆粕

美豆方面,美豆的出口检验报告不尽如人意,累积出口数值大幅低于去年同期的水平,显示美豆的出口仍偏慢,限制美豆的走势。南美方面,巴西豆的播种基本完成,不过近期南部出现的干旱天气可能影响大豆的种植,后期需持续关注。从豆粕基本面来看,虽然上周国内大豆压榨量略微上升,但由于春节前生猪集中育肥需求增加,部分饲料养殖企业担忧疫情反复影响物流运输,提货速度加快,豆粕库存明显下降。12月13日,国内主要油厂豆粕库存52万吨,比上周同期减少6万吨,比上月同期减少6万吨,比上年同期减少39万吨,比过去三年同期均值减少24万吨。近期进口大豆到港总量回升,但各港口分布不均且卸货节奏偏慢,导致部分油厂可能出现停机等豆。此外,多地油厂面临环保停机压力,国内豆粕供应有缩减预期。下游生猪存栏量依然保持高位,对豆粕的刚性需求仍存。盘面来看,豆粕减仓下行,短期有平仓的迹象,上行动力减弱,关注60日均线附近的支撑情况。

观点总结:  
豆油

美豆方面,美豆的出口检验报告不尽如人意,累积出口数值大幅低于去年同期的水平,显示美豆的出口仍偏慢,限制美豆的走势。南美方面,巴西豆的播种基本完成,不过近期南部出现的干旱天气可能影响大豆的种植,后期需持续关注。从油脂基本面来看,监测显示,12月6日,全国主要油厂豆油库存80万吨,比上周同期减少1万吨,月环比减少2万吨,同比减少30万吨,比近三年同期均值减少52万吨。12月份国内油厂开机率将保持较高水平,但春节前备货即将启动,预计后期豆油库存将维持偏低水平。不过MPOB报告立利空,加上美豆油生物柴油计划的不确定性,给油脂上方蒙上了一层阴影。另外,大量美豆即将到港,豆油供应量预计增加,加上目前下游提货量暂时还不高,也限制豆油的走势。盘面来看,豆油日线级别继续保持偏空态势,上方均线压制,短期走势预计偏弱为主。

重点关注

周二国家粮油信息中心豆粕库存 周三国家粮油信息中心豆油库存 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!