

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,元/吨)	5621	56↑	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,元/吨)	5207	39↑
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	82559	-13200↓	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	6767	-3600↓
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	4256	44↑	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	9218	150↑
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1322386	4739↑	主力合约持仓量:豆油(日,手)	380177	-8099↓
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	577	28↑	豆油1-5价差(日,元/吨)	498	12↑
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	2220	-452↓	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	2428	-46↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-47048	17275↑	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-19281	9370↑
	注册仓单量:豆一(日,手)	9850	48↑	注册仓单量:豆二(日,手)	0	-300↓
	注册仓单量:豆粕(日,手)	19299	-40↓	注册仓单量:豆油(日,手)	11755	0
	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,美分/蒲)	1436	6.25↑	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,美分/蒲)	407.4	2.4↑
	期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,美分/蒲)	72.2	0.76↑			
	现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5550	0	豆油价格(日照)(元/吨)	10060
豆油价格(张家港)(元/吨)		10220	140↑	豆油价格(湛江)(元/吨)	9960	110↑
豆粕价格(张家港)(元/吨)		5320	50↑	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-71	-56↓
张家港豆油主力合约基差(元/吨)		1002	-10↓	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	1064	6↑
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)	5641630	-65700↓	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)	53.55	-2.65↓	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)	8470	200↑	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	13170	10↑
	豆棕价差(日,元/吨)	1750	-60↓	菜豆价差(日,元/吨)	2950	-130↓
	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	3718.42	-7.37↓	豆菜粕价差(日,元/吨)	1601.58	57.37↑
	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)	420.6	61↑	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	711.4	-104.75↓
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)	23.55	-0.5↓	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,%)	19.02	-1.25↓	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	19.9	-0.23↓
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	17.73	-0.5↓	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	19.84	-1.52↓
行业消息	<p>1.USDA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。其中,对中国大陆的大豆出口检验量为1,748,218吨,占出口检验总量的75.1%。</p> <p>2.农业咨询机构AgRural周一发布报告称,巴西大豆播种进度触及80%,较上周的69%跃进了一大步,但仍落后于去年同期,当时的大豆播种率约为86%。</p>					



更多资讯请关注!

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且有部分粮库因库存已满而停收，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合约有所收涨，一小时MACD指标转为红柱并放大，但由于进口大豆到港后或对行情有所冲击，预计短期内豆一维持低位震荡，建议暂时观望。</p>	 更多观点请咨询!
观点总结：豆二	<p>美豆收割全部结束，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周一公布的出口检验量为232.9万吨，周环比增长18.57%，提振美豆有所回升，其中对中国大陆装运约175万吨大豆，较上周提高了37%，结束了连续三周的出口下滑势头。南美大豆方面，由于阿根廷降雨天气持续较短难以弥补长达六个月的干旱缺水情况，目前阿根廷大豆种植率仅为12%远远落后于去年同期的28.7%，阿根廷大豆种植开局令市场担忧，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；此外，阿根廷政府近期有望宣布一项“大豆美元”计划，鼓励农户出售大豆库存，或对美豆出口产生不利影响。从国内来看，据商务部对外贸易司周四发布数据显示，截至11月1-15日，进口大豆实际到港量为239.67万吨，同比上升23.08%，本月实际到港779.42万吨，同比上升16.26%，11月下旬大豆到港增加将逐步兑现，进口原料偏紧库存将有所缓解。盘面来看，在美豆价格回升的提振下，豆二2301合约继续收涨，不过随着进口大豆到港增加的消息逐步兑现，预计短期内豆二反弹受阻，继续维持震荡行情，建议暂时观望。</p>	
观点总结：豆粕	<p>美豆收割全部结束，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周一公布的出口检验量为232.9万吨，周环比增长18.57%，提振美豆有所回升，其中对中国大陆装运约175万吨大豆，较上周提高了37%，结束了连续三周的出口下滑势头。南美大豆方面，由于阿根廷降雨天气持续较短难以弥补长达六个月的干旱缺水情况，目前阿根廷大豆种植率仅为12%远远落后于去年同期的28.7%，阿根廷大豆种植开局令市场担忧，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；此外，阿根廷政府近期有望宣布一项“大豆美元”计划，鼓励农户出售大豆库存，或对美豆出口产生不利影响。从豆粕基本面的来看，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，美元指数再度回落提振大宗商品价格上涨，豆粕2301合约连续四日收涨，豆粕现价跌势放缓对期价有所支撑，不过基差回归和库存供应改善已获得市场共识，或将影响远月合约价格，预计短期内豆粕维持震荡行情，建议暂时观望。</p>	
观点总结：豆油	<p>油脂方面，原油价格低位运行损害豆油及棕榈油作为生物柴油原料的前景；此外，NPOA公布报告利空豆油以及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，油脂价格反弹乏力。从国内基本面来看，监测显示，截至11月22日，豆油港口库存53.55万吨，比上周同期减少2.65万吨，月环比减少4.65万吨，比上年同期减少19.15万吨。上周油厂开机率不及预期，压榨量小幅增加，下游正常提货，豆油库存继续回落；不过由于大豆到港增加逐步兑现，据商务部对外贸易司周四发布数据显示，截至11月1-15日，进口大豆实际到港量为239.67万吨，同比上升23.08%，油粕偏紧库存有望得到改善。盘面来看，在油脂价格普遍上涨的提振下，豆油2301合约谨慎跟涨，依旧受制于中长期均线，国内需求担忧也可能限制豆油涨幅，预计短期内豆油维持震荡行情，建议暂时观望。</p>	
重点关注	周一我的农产品网豆粕库存，周一USDA美豆出口检验情况，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!