

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)	5616	3↑	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	4953	-112↓
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	75941	-1967↓	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	33792	-801↓
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	4220	-83↓	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	9118	-114↓
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1266370	-72549↓	主力合约持仓量:豆油(日,手)	368203	-5949↓
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	581	-28↓	豆油1-5价差(日,元/吨)	464	8↑
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	4336	324↑	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	1491	-493↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-36850	-4960↓	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-18314	1839↑
	注册仓单量:豆一(日,手)	9844	0	注册仓单量:豆二(日,手)	0	0
	注册仓单量:豆粕(日,手)	18974	-90↓	注册仓单量:豆油(日,手)	11201	-100↓
	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)	9930	-170↓
	豆油价格(张家港)(元/吨)	10060	-170↓	豆油价格(湛江)(元/吨)	9850	-130↓
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	5300	-40↓	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-66	-3↓
	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	942	-56↓	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	1080	43↑
	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	5337	20↑	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	5371	20↑
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)	2432598	350810↑	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)	5688830	-131400↓	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)	8350	-100↓	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	13020	20↑
	豆棕价差(日,元/吨)	1710	-70↓	菜豆价差(日,元/吨)	2960	190↑
	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	3675.79	-34.21↓	豆菜粕价差(日,元/吨)	1624.21	-5.79↓
	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)	346.25	-107.5↓	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	607.55	-36.45↓	
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	-0.1↓	生猪养殖预期盈利(周,元/头)	764.28	-76.56↓
	产量:饲料:当月值(月,吨)	29965000	3053000↑	产量:饲料:猪饲料:当月值(月,万吨)	1067	84↑
期权市场	生猪存栏(月,万头)	44394	1337↑	生猪存栏:能繁母猪(月,万头)	4362	38↑
	平值看涨期权隐含波动率:豆粕(日,%)	21.19	-0.62↓	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	20.83	-0.65↓
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	18.52	0.93↑	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	19.91	0.17↑
行业消息	<p>1.据USDA周五公布的出口销售报告显示,截至11月17日当周,美国2022/23年度大豆出口销售净增69.01万吨,符合此前市场预期的50-170万吨,其中向中国大陆出口净销售71.52万吨。</p> <p>2.布宜诺斯艾利斯谷物交易所周四称,和去年相比,阿根廷2022/23年度的大豆种植面临严重延迟,因为持续干旱,而且未来几天预计只有少量的降水。迄今为止,阿根廷大豆播种进度只有19.4%,比去年同期落后19.9个百分点。</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，随着新豆集大面积上市，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。从需求端来看，疫情反复叠加下游豆制品企业需求疲软，货源流通不顺，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，但成交寡淡市场消化偏慢，并且由于收购价格再度下调，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。盘面来看，豆一2301合约震荡收跌，由于大豆成本支撑，预计短期内豆一维持宽幅震荡行情，操作上建议在5530元/吨-5670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最新公布的美豆出口销售报告显示，截至11月17日当周，美国新年度大豆出口销售净增69.01万吨，符合此前市场预期的50-170万吨，本年度累计出口装船量为1694.88万吨，低于上一年度同期累计量1881.02万吨，对美豆盘面的提振作用较弱。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进度仅为19.4%，比去年同期落后了19.9%，阿根廷大豆种植开局令市场担忧，后续应持续关注拉尼娜现象带来的产量影响；此外，阿根廷政府即将恢复“大豆美元”计划，鼓励农户出售大豆库存，增加大豆市场供应，对美豆和巴西大豆的出口有所利空。从国内来看，据商务部对外贸易司最新发布数据显示，11月上半月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%，12月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，跟随美豆跌势，豆二2301合约止升转跌，一小时MACD指标绿柱快速放大，在大豆偏紧库存缓解的预期下，预计短期内豆二以震荡偏弱行情为主，操作上建议逢高沽空。</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最新公布的美豆出口销售报告显示，截至11月17日当周，美国新年度大豆出口销售净增69.01万吨，符合此前市场预期的50-170万吨，本年度累计出口装船量为1694.88万吨，低于上一年度同期累计量1881.02万吨，对美豆盘面的提振作用较弱。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进度仅为19.4%，比去年同期落后了19.9%，阿根廷大豆种植开局令市场担忧，后续应持续关注拉尼娜现象带来的产量影响；此外，阿根廷政府即将恢复“大豆美元”计划，鼓励农户出售大豆库存，增加大豆市场供应，对美豆和巴西大豆的出口有所利空。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，不过大豆压榨量较上周大幅增加了44.84万吨，下游需求有所减少，并且随着进口大豆陆续到港，粕类偏紧库存或将有所缓解。盘面来看，现货下跌挫伤粕类市场情绪，豆粕2301合约减仓下行，多头有高位获利出逃迹象，不过由于豆粕库存修复仍需时间，预计短期内豆粕仍维持震荡行情，建议暂时观望。</p>	
观点总结：豆油	<p>油脂方面，由于市场需求减少与供给过剩担忧的存在，原油价格大幅走弱，拖累其它相关油脂价格下行；此外，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，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，压榨量大幅增加，下游正常提货，并且由于大豆到港增加逐步兑现，豆油库存料进入恢复性增长阶段。盘面来看，在原油价格的拖累下，豆油2301合约震荡下跌，预计短期内豆油维持震荡行情，建议暂时观望。</p>	
重点关注	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！