

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) | 5,975.00 | +87.00↑ | 豆二 主力合约收盘价(元/吨) | 4,353.00 | -50↓ |
| | 大连豆一 1-5价差(元/吨) | 63 | -82.00↓ | | | |
| | 大连豆一 持仓量(手) | 150,299.00 | -13063↓ | 大连豆二 持仓量(手) | 11,346.00 | -2864↓ |
| | 大连豆粕主力合约收盘价(元/吨) | 3,230.00 | -33.00↓ | 大连豆油 主力合约收盘价(元/吨) | 8,776.00 | -16↓ |
| | 大连豆粕 1-5价差(元/吨) | 241.00 | -1.00↓ | 大连豆油 1-5价差(元/吨) | 432.00 | -34↓ |
| | 大连豆粕 持仓量(手) | 1,371,882 | -27870↓ | 大连豆油 持仓量(手) | 517,194.00 | +6256↑ |
| | 豆一前20名净持仓(手) | -4,332 | +821.00↑ | 豆二前20名净持仓(手) | -3,150 | -874↓ |
| | 豆粕前20名净持仓(手) | -253,302 | -17283.00↓ | 豆油前20名净持仓(手) | -36,823 | -946↓ |
| | 大连豆一 仓单(张) | 21736 | -451.00↓ | 大连豆二 仓单(张) | #N/A | #N/A |
| | 大连豆粕 仓单 (张) | 19784 | 0.00 | 大连豆油 仓单 (张) | 10103 | 0.00 |
| | CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳) | 1,340.75 | +5.75↑ | CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨) | 400.50 | +2.20↑ |
| | CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅) | 55.42 | +0.58↑ | | | |
| 现货价格 | 国产大豆现货价格(元/吨) | 5,900.00 | -20.00↓ | 豆油价格 (日照) (元/吨) | 9,520.00 | +140↑ |
| | 南美大豆到港成本(元/吨) | 4,426.98 | +13.18↑ | 豆油价格 (张家港) (元/吨) | 9,680.00 | +200↑ |
| | 美豆到港成本(元/吨) | 5,593.08 | +18.37↑ | 豆油价格 (湛江) (元/吨) | 9,770.00 | +200↑ |
| | 豆粕价格 (张家港) (元/吨) | 3540 | -40.00↓ | | | |
| | 国产大豆主力合约基差(元/吨) | -75 | -107.00↓ | 张家港豆油主力合约基差(元/吨) | 888.00 | -26↓ |
| 张家港豆粕主力合约基差(元/吨) | 310 | -7.00↓ | | | | |
| 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, %) | 98% | +0.07↑ |
| | 阿根廷豆播种进度 (周, %) | 73.30% | +0.086↑ | 美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳) | 61971 | -2492↓ |
| | 美豆出口销售量 (周, 万吨) | 1854703 | -63508↓ | 巴西出口 (月, 万吨) | 251 | -183.2↓ |
| 产业情况 | 油厂大豆库存 (周, 万吨) | 785.04 | +6.60↑ | 油厂豆粕库存 (周, 万吨) | 52.19 | -2.2↓ |
| | 油厂豆油库存 (周, 万吨) | 68.75 | -0.65↓ | 油厂开工率 (周, %) | 62.22% | -0.0429↓ |
| | 油厂压榨量 (周, 万吨) | 178 | -5.13↓ | 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) | 9,560.00 | +40.00↑ | 菜油 (福建) (元/吨) | 12,800.00 | +300↑ |
| | 豆棕价差 (元/吨) | 160.00 | +200.00↑ | 菜豆价差 (元/吨) | 3,120.00 | +100↑ |
| | 菜粕 (江苏) (元/吨) | 2,800.00 | 0.00 | 油厂豆粕成交量 (周, 吨) | 556,700.00 | -336600↓ |
| | 豆粕与菜粕价差 (元/吨) | 740.00 | -40.00↓ | 油厂豆油成交量 (周, 吨) | 113,000.00 | +51800↑ |
| | 国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨) | -1,240.60 | +25.50↑ | 进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨) | 340 | +147↑ |
| 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 | +0.40↑ | 生猪养殖利润 (周, 元/头) | 186.25 | -97↓ |
| | 鸡禽养殖利润 (周, 元/羽) | 31.54 | -1.53↓ | 饲料月度产量 (月, 吨) | 28379000 | +417000↑ |
| | 生猪存栏量 (月, 万头) | 43764 | | 能繁母猪存栏量 (月, 万头) | 4296 | -52↓ |
| 国内国际产区天气 | | | | | | |
| | | | | | | |
| 期权市场 | 豆粕期货平值看涨期权波动率 (%) | 16.26 | | 豆粕期货平值看跌期权波动率 (%) | 15.73 | |
| | 豆粕平值期权20日历史波动率 (%) | 26.99 | | 豆粕平值期权60日历史波动率 (%) | 20.46 | |
| 行业消息 | 1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22日的一周, 阿根廷2021/2年度大豆播种进度为73.3%, 比一周前提高8.6个百分点, 比去年同期低了3.9%。 | | | | | |
| | 2阿根廷农业部公布报告显示, 截至12月15日, 阿根廷农户已经销售3630万吨2020/21年度大豆, 最近一周销售36.3万吨。 | | | | | |
| 观点总结: | 黑龙江产区大豆价格整体走弱, 多地大豆毛粮收购价格回落至3元以下。中储粮多次组织竞价销售, 不过流拍率较高。目前国储仍是大豆流向的主流。产区粮源不是很多, 南方余粮约5成, 东北地区约5-6成, 贸易商库存也处在相对较低的位置。不过需求不振, 大豆市场旺季不旺, 走货不快, 下游随采随用, 对国产豆的价格接受度一般。另外, 进口豆增加, 对国产豆有一定的冲击。后续需要重点关注市场需求端的变化, 以及农户售粮意向的变化情况。盘面来看, 豆一合约20日均线处仍有压力, 暂时观望。 | | | | | |
| | 豆一 | | | | | |



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

| | |
|---------------------|--|
| <p>观点总结: 豆二</p> | <p>美豆收割基本结束。巴西方面, 咨询机构SafraseMercado公司称, 截至12月17日, 巴西大豆播种进度达到97.5%, 比一周前的96.8%推进了0.7%。去年同期的播种进度为95.7%, 五年同期进度平均为96.8%。巴西种植进度总体仍较快, 压制美豆的价格。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22日的一周, 阿根廷2021/2年度大豆播种进度为73.3%, 比一周前提高8.6个百分点, 比去年同期低了3.9%。阿根廷播种进度仍较去年偏慢。盘面来看, 豆二突破60日均线压力, 短期走势偏强。</p> |
| <p>观点总结: 豆粕</p> | <p>美豆方面, 美豆的出口销售不及预期, 预计对美豆的价格有所压制。不过南美的天气不利。由于市场前期对南美的产量预期偏高, 因此, 市场对利多题材更为敏感, 后期需持续关注天气的变化。从豆粕基本面来看, 据Mysteel农产品对全国主要地区调查显示, 截止到2021年12月24日当周(第51周), 国内饲料企业豆粕库存天数(物理库存天数)为9.66, 较前一周减少0.49天, 减幅4.83%。库存下降明显。本周豆粕市场期货价格大幅上涨, 油厂开机率小幅下降, 现货供应偏紧张, 再加上市场价格偏高, 终端企业采购较为谨慎, 导致库存天数下降。节前育肥高峰期, 饲料需求活跃, 加上生猪存栏量仍然偏高, 支撑豆粕的价格。另外, 进口豆数量不及预期, 加上环保限产, 限制豆粕的供应。盘面来看, 豆粕减仓下行, 高位有一定的平仓的迹象, 下方关注3200附近的支撑情况。</p> |
| <p>观点总结: 豆油</p> | <p>美豆方面, 美豆的出口销售不及预期, 预计对美豆的价格有所压制。不过南美的天气不利。由于市场前期对南美的产量预期偏高, 因此, 市场对利多题材更为敏感, 后期需持续关注天气的变化。从油脂基本面来看, 监测显示, 12月20日, 全国主要油厂豆油库存78万吨, 比上周同期减少1万吨, 月环比减少4万吨, 同比减少25万吨, 比近三年同期均值减少43万吨。近期国内大豆压榨利润下滑, 抑制油厂开机积极性, 春节前备货也将陆续启动, 预计后期豆油库存将维持偏低水平。不过马来西亚发生洪水, 加上劳动力短缺问题仍没有得到缓解, 马棕减产的预期仍偏强, 支撑棕榈油价格。另外, 豆类方面也有天气因素导致的减产预期, 支撑近期的油脂走势。盘面来看, 豆油延续反弹的走势, 暂时观望。</p> |
| <p>重点关注</p> | <p>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</p> |

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

