

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!

