

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)	6,025.00	+50.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,336.00	-17↓
	大连豆一 1-5价差(元/吨)	17	-46.00↓			
	大连豆一 持仓量(手)	145,041.00	-5258↓	大连豆二 持仓量(手)	5,884.00	-5462↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,257.00	+27.00↑	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	8,888.00	+112↑
	大连豆粕 1-5价差(元/吨)	216.00	-25.00↓	大连豆油 1-5价差(元/吨)	390.00	-42↓
	大连豆粕 持仓量(手)	1,396,194	+24312↑	大连豆油 持仓量(手)	524,732.00	+7538↑
	豆一前20名净持仓(手)	-3,029	+1303.00↑	豆二前20名净持仓(手)	-246	+2904↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-256,781	-3479.00↓	豆油前20名净持仓(手)	-38,546	-1723↓
	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)	1,371.50	+30.75↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	408.30	+7.80↑	
CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	56.85	+1.43↑				
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5,900.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	9,570.00	+50↑
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,488.41	+61.43↑	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,730.00	+50↑
	美豆到港成本(元/吨)	5,668.40	+75.32↑	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,800.00	+30↑
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3540	-40.00↓			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-125	-50.00↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	954.00	+66↑
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%	+0.08↑
	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)	58207	-11550↓
	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)	779.05	-5.99↓	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	52.19	-2.2↓
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	68.45	-0.30↓	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	0.00	菜油 (福建) (元/吨)	12,650.00	-150↓
	豆棕价差 (元/吨)	170.00	+10.00↑	菜豆价差 (元/吨)	2,920.00	-200↓
	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)	760.00	+20.00↑	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	0.00	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 (%)	16.23		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	15.79	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	26.8		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	20.41	
行业消息	<p>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%。</p> <p>2美国农业部发布的出口检验周报显示, 上周美国大豆出口检验量较一周前减少16.6%, 比去年同期减少30.6%。截至2021年12月23日的一周, 美国大豆出口检验量为1,577,417吨, 上周为1,890,426吨, 去年同期为2,273,575吨。</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结:	<p>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。国储收购与抛售同步进行, 国储仍是产区大豆流向的主渠道。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比较低的位置。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, 豆一合约小幅突破20日均线, 短期进入反弹势头, 暂时观望。</p>				<p>更多观点请咨询!</p>	

<p>观点总结: 豆二</p>	<p>美豆收割基本结束。巴西方面, 据巴西农业部下属的国家商品供应公司CONAB, 截至12月25日, 巴西大豆播种率为97.8%, 上周为97.2%, 去年同期为97.8%。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, 美豆的出口检验量依然偏慢, 对美豆的价格有一定的压力。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。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, 豆粕冲高回落, 短期关注上方3300的压力, 和下方3200的支撑。</p>
<p>观点总结: 豆油</p>	<p>美豆方面, 美豆的出口检验量依然偏慢, 对美豆的价格有一定的压力。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, 豆油由反弹势转为上涨势, 短期走势偏强, 可以考虑轻仓试多, 止损60日均线。</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!

