

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)	5220	4↑	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,元/吨)	4932	47↑
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	161246	-1768↓	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	22801	455↑
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	3758	39↑	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	8502	74↑
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1098947	46883↑	主力合约持仓量:豆油(日,手)	450383	-10285↓
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	592	2↑	豆油1-5价差(日,元/吨)	286	-36↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	9373	-4145↓	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	-1378	-201↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-52210	-10402↓	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-45591	5726↑
	注册仓单量:豆一(日,手)	8485	0	注册仓单量:豆二(日,手)	0	0
	注册仓单量:豆粕(日,手)	15369	-170↓	注册仓单量:豆油(日,手)	11587	-200↓
现货价格	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,元/吨)	1478.5	17.75↑	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,元/吨)	449.3	3.2↑
	期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,元/吨)	64.81	1.4↑			
	国产大豆现货价格(元/吨)	5460	0	豆油价格(日照)(元/吨)	9210	10↑
	豆油价格(张家港)(元/吨)	9440	10↑	豆油价格(湛江)(元/吨)	9240	10↑
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	4630	30↑	国产大豆主力合约基差(元/吨)	240	-4↓
上游情况	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	938	-64↓	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	872	-9↓
	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	5284	-3↓	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	4927	-27↓
	大豆:产量:美国(年,百万吨)	118.27	0	大豆:期末库存:美国(年,百万吨)	5.99	0
	大豆:产量:巴西(年,百万吨)	152	0	大豆:期末库存:巴西(年,百万吨)	31.71	0.47↑
产业情况	检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳)	59772	-8115↓	大豆:本周出口:当周值(周,吨)	1846026	-401615↓
	巴西出口(月,万吨)	368.9	-159.6↓			
	港口库存:进口大豆(日,吨)	5924400	4600↑	库存量:豆粕:全国(周,万吨)	36.46	6.39↑
	港口库存:豆油:全国(日,万吨)	50.25	-0.85↓	进口数量:大豆:当月值(月,万吨)	735	321↑
	油厂开工率(周,%)	68.78	-1.61↓	油厂压榨量(周,万吨)	197.89	-4.61↓
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7600	-40↓	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	12220	50↑
	豆棕价差(日,元/吨)	1840	50↑	菜豆价差(日,元/吨)	2780	40↑
下游情况	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	3312.11	3.69↑	豆菜粕价差(日,元/吨)	1317.89	26.31↑
	油厂豆粕成交量(周,吨)	1882000	1422600↑	油厂豆油成交量(周,吨)	152000	-66700↓
	压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	46.5	29.45↑	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	-178.8	4.5↑
	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↓
期权市场	价格:生猪(外三元):北京:大兴(日,元/公斤)	15.85	-0.8↓	生猪养殖预期盈利(周,元/头)	437.25	-234.56↓
	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↑
	生猪存栏(月,万头)	44394	1337↑	生猪存栏:能繁母猪(月,万头)	4379	17↑
行业消息	平值看涨期权隐含波动率:豆粕(日,%)	18.47	0.24↑	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	18.59	0.24↑
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	56.13	0	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	35.41	-0.02↓
1.2022年中国大豆产量为2030万吨,同比提高23.7%,因为播种面积猛增了21.7%,这也使得中国产量恢复到略高于2020年的产量1960万吨。 2.美国农业部发布的出口检验周报显示,截至2022年12月15日的一周,美国大豆出口检验量为1,619,850吨,上周为1,878,278吨,去年同期为1,909,031吨。 3.据海关总署发布数据显示,中国11月大豆进口735万吨,环比增加322万吨,增幅78%;同比减少122万吨,减幅14%。2022年1至11月大豆进口8053万吨,同比减少714万吨,减幅8%。						



更多资讯请关注!



更多观点请咨询！

从基本面来看，国家统计局统计数据显示2022年我国粮食产量连续8年保持在1.3万亿斤以上，其中大豆油料扩种效果显著，大豆产量405.7亿斤，较上年增加23.7%；此外农业农村部也在12月报告中继续维持大豆种植面积和产量的高预估，大豆市场供应宽松，价格有所承压，农户惜售意愿也在豆类价格偏弱运行的影响下有所缓解。从需求端来看，疫情防控全面放开，但下游豆制品企业需求依旧疲软，走货方面也未有转好迹象，春节前的大豆备货需求难以恢复正常；此外，市场仍在消化中储粮各直属库持续下调收购价格的利空消息，市场悲观情绪较重。盘面来看，豆一2305合约微幅上涨，MACD指标绿柱变化不大，预计短期内豆一维持震荡行情，建议暂时观望。

观点总结：豆一
USDA公布的月度报告对美豆盘面指引不强，美豆出口情况以及南美天气仍作为决定美豆价格运行的关键因素。出口方面，USDA周二公布的出口检验量为161.99万吨，符合此前市场预期的150-212万吨，不过低于上周修正值187.83万吨，并且由于全球经济放缓担忧或将减弱美豆出口需求，近期出口数据对盘面较为利空。南美大豆方面，阿根廷持续的干旱天气因周末降雨而有所缓解，同时巴西新豆种植逐步进入早期生长阶段，近期巴西的大豆种植地区天气也普遍良好，南美天气转好限制美豆涨幅，后市需关注降雨天气能否兑现。从国内来看，据海关总署公布的统计数据显示11月大豆进口735万吨，环比增加78%，同比减少14%；不过市场普遍预期12月过后大豆到港量将迎来高峰期达到932.6万吨，进口大豆库存呈逐步回升的趋势。盘面来看，豆二2301合约有所上涨，预计短期内豆二以震荡走势为主，建议暂时观望，关注60日均线能否有效突破。

观点总结：豆二
USDA公布的月度报告对美豆盘面指引不强，美豆出口情况以及南美天气仍作为决定美豆价格运行的关键因素。出口方面，USDA周二公布的出口检验量为161.99万吨，符合此前市场预期的150-212万吨，不过低于上周修正值187.83万吨，并且由于全球经济放缓担忧或将减弱美豆出口需求，近期出口数据对盘面较为利空。南美大豆方面，阿根廷持续的干旱天气因周末降雨而有所缓解，同时巴西新豆种植逐步进入早期生长阶段，近期巴西的大豆种植地区天气也普遍良好，南美天气转好限制美豆涨幅，后市需关注降雨天气能否兑现。从豆粕基本面来看，截至12月16日，豆粕库存为36.46万吨，较上周增加6.39万吨，增幅21.25%，同比去年减少27.34万吨，减幅42.85%。国内油厂开机率不及预期，但大豆压榨量较上周增加10.21万吨，进口大豆原料到港量持续增加，加上生猪出栏节奏变快，生猪养殖利润下滑，粕类饲料需求减少，豆粕库存不断累积；此外国内疫情防控全面放开或引发一定忧虑，进而影响春节备货需求。盘面来看，现货价格止跌支撑粕类期价，豆粕2305合约有所上涨，涨幅为1.40%，预计短期内豆粕以震荡走势为主，建议暂时观望。

观点总结：豆粕
油脂方面，由于中国疫情防控进一步优化，国际油市对中国需求前景复苏抱有希望，从而提振油价有所上涨，不过其涨幅仍受全球经济衰退预期的限制。此外，美豆油继续上涨，加上MPOB报告整体偏多，油脂市场的低落情绪有望得到改善；不过NOPA发布月度报告显示，豆油库存再度升至四个月高位，美豆油价格仍有所承压。从国内基本面来看，监测显示，截至12月20日，豆油港口库存50.25万吨，比上周同期减少0.85万吨，月环比减少3.3万吨，比上年同期减少18.5万吨。由于11月中国进口大豆意外低于预期，豆油库存料恢复较慢。不过进入12月中下旬，进口大豆到港量将迎来高峰期，上周大豆压榨量也有所回升，豆油偏紧库存或将得到逐步改善。盘面来看，豆油2305合约震荡收涨，多空双方继续在8500元/吨关口附近博弈，预计短期内豆油仍以震荡行情为主，建议暂时观望。

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！

