

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)	6,056.00	-45.00↓	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,157.00	-4↓
	大连豆一 1-5价差(元/吨)	43	-5.00↓			
	大连豆一 持仓量(手)	62,232.00	-5242.00↓	大连豆二 持仓量(手)	21,738.00	-430↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,080.00	-177.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,276.00	+98↑
	大连豆粕 1-5价差(元/吨)	149.00	-3.00↓	大连豆油 1-5价差(元/吨)	688.00	+30↑
	大连豆粕 持仓量(手)	1,039,224	+367413↑	大连豆油 持仓量(手)	226,020.00	-25803↓
	豆一前20名净持仓(手)	2,789	+2214.00↑	豆二前20名净持仓(手)	-191	+199↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-249,362	-17937.00↓	豆油前20名净持仓(手)	-16,092	+7771↑
	大连豆一 仓单(张)	23846	-15.00↓	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆粕 仓单 (张)	7746	+4800.00↑	大连豆油 仓单 (张)	9322	0.00
现货价格	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,267.25	+23.00↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	358.60	+9.80↑
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	57.22	+0.88↑			
	国产大豆现货价格(元/吨)	6,000.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	9,700.00	+100↑
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,167.84	-45.83↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,800.00	+140↑
	美豆到港成本(元/吨)	5,342.16	+141.27↑	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,800.00	+140↑
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3400	0.00			
上游情况	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-56	+45.00↑	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	524.00	+42↑
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	320	+177.00↑			
	美豆产量 (月, 百万吨)	120.43	-0.63↓	美豆期末库存 (月, 百万吨)	9.25	+0.54↑
	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, %)	95%	+0.03↑	巴西豆播种进度 (周, %)	90%	+0.04↑
	阿根廷豆播种进度 (周, %)	39.30%	+0.107↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	79071	-10666↓
产业情况	美豆出口销售量 (周, 万吨)	2327104	+74126.00↑	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
	油厂大豆库存 (周, 万吨)	747.53	-23.32↓	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	56.04	+3.0↑
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	71.55	-1.15↓	油厂开工率 (周, %)	65.76%	0.000000
	油厂压榨量 (周, 万吨)	189.19	0.00	大豆进口数量 (月, 万吨)	511	-177↓
	大豆进口预告11月 (月, 万吨)	800		大豆进口预告12月 (月, 万吨)	900	
	棕榈油 (广东) (元/吨)	10,000.00	+140.00↑	菜油 (福建) (元/吨)	12,850.00	0.00
	豆棕价差 (元/吨)	70.00	0.00	菜豆价差 (元/吨)	3,050.00	+290↑
	菜粕 (江苏) (元/吨)	2,800.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	906,700.00	+373050↑
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	620.00	+20.00↑	油厂豆油成交量 (周, 吨)	70,350.00	+17900↑
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-1,374.70	+48.60↑	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	10.7	+51↑
下游情况	中国大豆消费量(年, 百万吨)	117.70	+6.10↑	中国豆油食品用量(年, 千万吨)	18462	+657↑
	生猪价格 (周, 元/千克)	17.4	0.00	生猪养殖利润 (周, 元/头)	280.36	+15↑
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	39.76	-4.45↓	饲料月度产量 (月, 吨)	27962000	+463000↑
	生猪存栏量 (月, 万头)	43764		能繁母猪存栏量 (月, 万头)	4459	
国内国际产区天气	巴西本周南部地区干燥, 阿根廷本周天气恢复干燥					
期权市场	豆粕期货平值看涨期权波动率 (%)	17.38		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	17.26	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	23.86		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	18.95	
行业消息	1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1日的一周, 阿根廷2021/2年度大豆播种进度为46.3%, 比一周前的39.3%提高7个百分点。 2Secex报告称, 11月1日到30日巴西大豆出口量为259万吨, 去年同期143万吨。					
观点总结:	黑龙江产区大豆价格整体走弱, 大型企业挂牌收购价格连续下调, 贸易商纷纷跟随降价销售, 但高蛋白优质大豆价格较为坚挺。受需求不足影响, 价格整体震荡下滑。随着暴雪天气的缓解, 黑龙江省大豆外运和购销环节有所恢复, 近期国产大豆价格出现回落, 农民售粮积极性提高, 但降价销售意愿并不强, 贸易商和需求企业采购趋于谨慎, 高价对需求的抑制效应由销区向产区扩大。中储粮油脂公司发布公告称定于12月7日进行大豆竞价销售, 此次拍卖的大豆为2018和2019年生产, 数量为67887吨。中储粮大豆拍卖活动在停滞多日后重新登场, 增加市场供应的同时有望继续给国产大豆市场降温。盘面来看, 豆一线级别转弱, 下破60日均线, 短线偏空思路对待。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

观点总结: 豆二	美豆收割基本结束。巴西方面, 据农业咨询机构 AgRural公布的数据显示, 截至11月29日, 巴西2021/22年度大豆种植率为90%, 较之前一周增4个百分点, 去年同期为87%。巴西的播种进度保持良好, 天气炒作空间有限, 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1日的一周, 阿根廷2021/2年度大豆播种进度为46.3%, 比一周前的39.3%提高7个百分点。阿根廷大豆播种进度有所恢复, 对美豆价格有所压制。盘面来看, 豆二日线级别仍是反弹势, 均线处仍有反复, 暂时观望。
观点总结: 豆粕	美豆方面, 继周四民间出口商向美国农业部报告向中国出口销售13万吨大豆和向未知目的地出口销售16.41万吨大豆之后, 周五又有民间出口商报告向未知目的地出口销售12.2万吨大豆。强劲的出口需求缓解美豆库存压力。南美方面, 近期天气炒作有再现的情况, 巴西基本播种结束, 进入关键生长期, 美豆开始对南美天气较为敏感。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3日当周(第48周), 国内饲料企业豆粕库存天数(物理库存天数)为9.50天, 较前一周减少0.38天, 减幅3.87%。库存小幅下降。油厂开机率回升, 现货供应偏宽松, 市场基差继续回落, 多数地区提货积极性减弱。部分地区因前期油厂停机提货紧张, 饲料厂物理库存偏低, 本周少量补货。豆粕绝对库存偏低, 节前育肥高峰期临近, 刚需因素对粕价仍有支撑作用。12月大豆到港量预计抬升, 国内压榨量预计维持在200万吨上下。不过南美可能炒作天气, 对豆粕的成本端有所影响。盘面来看, 豆粕主力转换成05合约, 目前来看势上涨势, 向上试探60日均线的压力情况, 暂时观望。
观点总结: 豆油	美豆方面, 继周四民间出口商向美国农业部报告向中国出口销售13万吨大豆和向未知目的地出口销售16.41万吨大豆之后, 周五又有民间出口商报告向未知目的地出口销售12.2万吨大豆。强劲的出口需求缓解美豆库存压力。南美方面, 近期天气炒作有再现的情况, 巴西基本播种结束, 进入关键生长期, 美豆开始对南美天气较为敏感。从油脂基本面来看, 监测显示, 11月29日, 全国主要油厂豆油库存81万吨, 比上周同期减少1万吨, 月环比减少4万吨, 同比减少35万吨, 比近三年同期均值减少55万吨。12月份国内油厂开机率将保持较高水平, 但随着春节前备货逐渐开始, 预计后期豆油库存上升空间有限。国内疫情防控处于常态化, 奥密克戎新变异毒株对国内的冲击远弱于外部, 国内油脂市场有需求支撑因此跌势受限。盘面来看, 豆油日线级别仍保持弱势, 不过小周期有所转强, 关注上方多条均线的压制情况, 暂时观望为主。
重点关注	周五USDA美豆出口销售情况 周五USDA供需报告

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!