

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)	5580	-95↓	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,元/吨)	5105	-35↓
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	88478	3183↑	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	17160	-3080↓
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	4139	30↑	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	9072	-130↓
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1329264	-14424↓	主力合约持仓量:豆油(日,手)	399383	-1616↓
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	490	20↑	豆油1-5价差(日,元/吨)	474	-128↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	4616	4483↑	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	3158	-520↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-81294	-5795↓	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-38722	-2064↓
	注册仓单量:豆一(日,手)	9509	-150↓	注册仓单量:豆二(日,手)	0	0
	注册仓单量:豆粕(日,手)	19594	-333↓	注册仓单量:豆油(日,手)	11875	-228↓
现货价格	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,元/吨)	1428.25	11.25↑	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,元/吨)	406.1	0.4↑
	期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,元/吨)	70.61	-1.52↓			
	国产大豆现货价格(元/吨)	5550	0	豆油价格(日照)(元/吨)	9970	-140↓
	豆油价格(张家港)(元/吨)	10120	-130↓	豆油价格(湛江)(元/吨)	9890	-120↓
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	5290	0	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-30	95↑
上游情况	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	1048	0	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	1151	-30↓
	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	5268	-17↓	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	5316	26↑
	大豆:产量:美国(年,百万吨)	118.27	0.89↑	大豆:期末库存:美国(年,百万吨)	5.99	0.55↑
	大豆:产量:巴西(年,百万吨)	152	0	大豆:期末库存:巴西(年,百万吨)	31.24	-0.07↓
产业情况	美豆优良率(周,%)	57	0	检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳)	68555	-27058↓
	大豆:本周出口:当周值(周,吨)	2081788	-670489↓	巴西出口(月,万吨)	368.9	-159.6↓
	港口库存:进口大豆(日,吨)	5609430	-80720↓	库存量:豆粕:全国(周,万吨)	14.92	-2.14↓
	港口库存:豆油:全国(日,万吨)	56.2	-0.8↓	进口数量:大豆:当月值(月,万吨)	413	-358↓
	油厂开工率(周,%)	53.09	0.34↑	油厂压榨量(周,万吨)	152.74	0.97↑
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7910	-200↓	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	13660	-480↓
	豆棕价差(日,元/吨)	2210	70↑	菜豆价差(日,元/吨)	3540	-350↓
下游情况	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	3731.05	-80↓	豆菜粕价差(日,元/吨)	1558.95	80↑
	油厂豆粕成交量(周,吨)	1804099	869199↑	油厂豆油成交量(周,吨)	108250	2950↑
	压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	375.7	-197↓	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	816.15	-38↓
	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)	24.15	-0.45↓	生猪养殖预期盈利(周,元/头)	940.02	-102.45↓
	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)	4362	38↑
行业消息	平值看涨期权隐含波动率:豆粕(日,%)	20.22	-0.47↓	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	20.22	-0.2↓
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	18.22	-0.21↓	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	21.34	-0.1↓
	1.据USDA周四公布的出口销售报告显示,截至11月10日,美国2022/23市场年度大豆出口销售净增303.01万吨,市场预估为净增90-170万吨,其中向中国大陆出口净销售154.24万吨。 2.据Imea公布数据显示,截至11月18日,马托格罗索州大豆种植面积已经达计划种植面积的98.96%,落后于去年同期的99.81%,但仍高于同期历史平均水平的96.8%。 3.据NPOA发布的月度报告显示,美国10月大豆压榨量在市场预期下有所增加,同时豆油供应量增加至15.28亿磅,环比增加0.69亿磅,实现了八个月来的首次增长。					



更多资讯请关注!

观点总结：豆一	<p>从基本面来看，今年大豆油料扩种效果显著，东北大豆和南方大豆共同增产，农村农业部预计今年将会超额完成2200万亩扩产任务，全国大豆产量料达到1948万吨，新豆价格有所承压，且由于新豆蛋白含量差距较大，优质优价现象明显。从需求端来看，农户惜售叠加下游豆制品企业需求疲软，产区大豆走货量偏低，市场购销氛围一般；中粮储同时拍卖陈豆和新豆，新豆竞价采购全部成交，不过中储粮收购价格再度下调，大豆价格下方支撑进一步削弱，市场看空情绪占多，制约买盘进场。盘面来看，豆一2301合约下跌回吐周五涨幅，一小时MACD指标绿柱迅速放大，但由于农户低价销售意愿不强，下跌速度预计放慢，预计短期内豆一以震荡偏弱行情为主，操作上建议逢高沽空。</p>		更多观点请咨询！
观点总结：豆二	<p>美豆收割基本结束，市场焦点转向出口进度及南美播种生长情况。出口方面，USDA最新公布的出口销售量超预期增长，但由于市场对中国需求普遍存在担忧，出口的支撑作用有所削弱。南美大豆方面，巴西中西部和阿根廷受降雨不足不规则的影响，大豆种植率均落后于去年同期，不过大多咨询机构依旧保持1.51亿吨以上的巴西大豆产量预期，后续应持续关注拉尼娜现象带来的产量影响。从国内来看，目前港口大豆库存依旧偏紧，截至11月18日，港口大豆库存量约为569.02万吨，远低于去年同期库存768.43万吨以及五年平均675.42万吨。不过市场预计11-12月将有1800万吨进口大豆陆续到港，大豆偏紧库存将有所缓解。盘面来看，跟随美豆跌势，豆二2212合约继续向下试探60日均线，预计短期内豆二以震荡偏弱行情为主，操作上建议逢高沽空。</p>		
观点总结：豆粕	<p>美豆收割基本结束，市场焦点转向出口进度及南美播种生长情况。出口方面，USDA最新公布的出口销售量超预期增长，但由于市场对中国需求普遍存在担忧，出口的支撑作用有所削弱。南美大豆方面，巴西中西部和阿根廷受降雨不足不规则的影响，大豆种植率均落后于去年同期，不过大多咨询机构依旧保持1.51亿吨以上的巴西大豆产量预期，后续应持续关注拉尼娜现象带来的产量影响。从豆粕基本面来看，截至11月18日，豆粕库存为14.92万吨，较上周减少2.14万吨，减幅12.54%，同比去年减少42.81万吨，减幅74.16%。上周国内油厂开机率低于预期，大豆压榨量仅小幅增加0.12万吨，生猪出栏节奏加快，价格有所回落，并且由于市场预计11月下旬进口大豆陆续到港，粕类偏紧库存或将有所缓解。盘面来看，在40日均线的支撑下，豆粕2301合约小幅收涨，但持仓连续下降，由于现货价格主动回落纠正高基差，期价有跟跌趋势，下游买盘情绪不高，预计短期内豆粕维持震荡行情，建议暂时观望，关注后市买船到港进度。</p>	<p>观点总结：豆油</p>	<p>油脂方面，NPOA公布的月度报告显示，截至10月底豆油供应量增加至15.28亿磅，环比增加0.69亿磅，实现了八个月来的首次增长，对豆油价格有所压制；此外，波兰爆炸事件未影响黑海局势，并且黑海运量协议在俄乌等四方同意下继续延长120天，油脂供应担忧缓解，对油脂价格有所压制。从国内基本面来看，监测显示，截至11月15日，豆油港口库存56.2万吨，比上周同期减少0.8万吨，月环比减少6.0万吨，比上年同期减少16.95万吨。上周油厂压榨量增加不及预期，但国内疫情反弹，需求前景不容乐观，库存仍有小幅回落；由于市场预计11-12月进口大豆到港量有望达到1800万吨左右，油粕偏紧库存将有所改善。盘面来看，受累于能源价格回落与库存宽松预期，豆油2301合约承压下跌，布林通道有向下放大趋势，预计短期内豆油以震荡偏弱为主，操作上建议逢高沽空。</p>
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！