


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)	5537	-25↓	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,元/吨)	5312	13↑
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	161013	9970↑	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	28128	-932↓
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	4251	33↑	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	9498	-68↓
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1656829	27582↑	主力合约持仓量:豆油(日,手)	428873	-10290↓
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	489	13↑	豆油1-5价差(日,元/吨)	556	-58↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	11240	1674↑	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	-600	-670↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-75183	3749↑	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-22103	-8136↓
	注册仓单量:豆一(日,手)	9856	0	注册仓单量:豆二(日,手)	0	0
	注册仓单量:豆粕(日,手)	20272	0	注册仓单量:豆油(日,手)	12626	1000↑
	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,美分/蒲式耳)	1450.25	-12↓	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,美分/蒲式耳)	419	-1.4↓
	期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,美分/蒲式耳)	76.33	-0.84↓			
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5600	-40↓	豆油价格(日照)(元/吨)	10420	-120↓
	豆油价格(张家港)(元/吨)	10530	-150↓	豆油价格(湛江)(元/吨)	10410	-150↓
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	5730	40↑	国产大豆主力合约基差(元/吨)	63	-15↓
	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	1032	-82↓	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	1479	7↑
	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	5670	-84↓	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	5124	-93↓
上游情况	大豆:产量:美国(年,百万吨)	117.38	-1.78↓	大豆:期末库存:美国(年,百万吨)	5.44	0
	大豆:产量:巴西(年,百万吨)	152	3↑	大豆:期末库存:巴西(年,百万吨)	31.31	1.95↑
	美豆优良率(周,% )	57	0	检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳)	94983	-11615↓
	大豆:本周出口:当周值(周,吨)	2651827	-96788↓	巴西出口(月,万吨)	368.9	-159.6↓
产业情况	港口库存:进口大豆(日,吨)	5841800	50850↑	库存量:豆粕:全国(周,万吨)	18.91	-3.82↓
	港口库存:豆油:全国(日,万吨)	57	-0.7↓	进口数量:大豆:当月值(月,万吨)	771.5	54.9↑
	油厂开工率(周,% )	58.3	2.48↑	油厂压榨量(周,万吨)	167.74	7.14↑
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8670	60↑	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	14050	0
	豆棕价差(日,元/吨)	1860	-210↓	菜豆价差(日,元/吨)	3520	150↑
	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	4068.42	5.26↑	豆菜粕价差(日,元/吨)	1661.58	34.74↑
	油厂豆粕成交量(周,吨)	1291300	854400↑	油厂豆油成交量(周,吨)	108850	68100↑
	压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	547.25	62.25↑	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	883.6	62.8↑
下游情况	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↓
	价格:生猪(外三元):北京:大兴(日,元/公斤)	25.95	-0.6↓	生猪养殖预期盈利(周,元/头)	1131.02	129.93↑
	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↑
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:豆粕(日,% )	25.26	-0.04↓	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,% )	25.36	-0.14↓
	历史波动率:20日:豆粕(日,% )	20.44	-0.5↓	历史波动率:60日:豆粕(日,% )	28.3	-0.07↓
行业消息	1.据USDA公布的每周作物生长报告称,截至11月6日当周,美国大豆收割率为94%,符合此前预期的94%,前一周为88%,去年同期为86%,五年均值为86%。 2.据USDA最新公布的周度出口检验报告显示,截至11月3日当周,美国大豆出口检验量为259.11万吨,高于此前市场预期的150-250万吨,周环比小幅增加0.49万吨;其中,对中国大陆的大豆出口检验量为184.05万吨,占出口检验总量的71.03%。 3.据StoneX发布的报告称,巴西2022/23年度大豆产量预计将达到创纪录的1.5435亿吨,较10月预估值上调了0.35%;此外,StoneX将大豆出口量预估值下调了400万吨。					 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，黑龙江大豆产量创历史新高，农村农业部在10月报告中预计2022年国产大豆种植面积和产量将同比增加18%以上，新豆增产预期强烈，新豆价格承压高开低走。此外，各地新作质量存在两极分化，优质优价现象明显。不过受疫情影响，产区大豆出货偏慢。从需求端来看，农户惜售叠加消费需求疲软，市场购销氛围一般；中储粮近期下调大豆收购价格，或对市场看涨情绪有所压制。盘面来看，买盘情绪不高，豆一2301合约下探低位，MACD指标绿柱有所维持，预计短期内豆一以震荡偏弱运行为主，建议逢高沽空。</p>	 <p>更多观点请咨询！</p>
观点总结：豆二	<p>美豆收割提前进入尾声，市场焦点转向出口进度及南美播种生长情况。据USDA最新公布的周度出口检验报告显示，截至11月3日当周，美国大豆出口检验量为259.11万吨，高于此前市场预期的150-250万吨，周环比小幅增加0.49万吨，美豆出口有所恢复支撑盘面上行。据StoneX周二发布的报告称，巴西2022/23年度大豆产量预计将达到创纪录的1.5435亿吨，巴西大豆丰产预期再度强化，不过仍需持续关注拉尼娜现象，目前阿根廷受降雨不足影响，大豆播种进度远不及上年同期，市场对阿根廷大豆播种开局有所担忧。从国内来看，由于前期美国内河运输受阻和巴西暴动，据海关数据显示，中国10月大豆进口量环比减少19%至413.6万吨，为2014年以来同期最低水平；不过美豆出口商正积极寻找替代港口，预计大豆到港节奏不会出现明显滞后。盘面来看，在系统均线的支撑下，豆二2212合约震荡收涨，预计短期内豆二维持高位震荡，建议暂时观望。</p>	
观点总结：豆粕	<p>美豆收割提前进入尾声，市场焦点转向出口进度及南美播种生长情况。据USDA最新公布的周度出口检验报告显示，截至11月3日当周，美国大豆出口检验量为259.11万吨，高于此前市场预期的150-250万吨，周环比小幅增加0.49万吨，美豆出口有所恢复支撑盘面上行。据StoneX周二发布的报告称，巴西2022/23年度大豆产量预计将达到创纪录的1.5435亿吨，巴西大豆丰产预期再度强化，不过仍需持续关注拉尼娜现象，目前阿根廷受降雨不足影响，大豆播种进度远不及上年同期，市场对阿根廷大豆播种开局有所担忧。从豆粕基本面来看，截至11月4日，豆粕库存为18.91万吨，较上周减少3.82万吨，减幅16.81%，同比去年减少40.77万吨，减幅68.31%。原料库存持续偏紧，油厂开机率受限，上周压榨量再度下滑，不过由于近期粕类高价导致各地成交持续缩量，在进口大豆到港之后，粕类库存或将迎来转折点。盘面来看，豆粕2301合约继续上涨，由于近期豆粕原料库存仍难以恢复，预计短期内豆粕以震荡略偏强运行为主，操作上建议轻仓做多。</p>	
观点总结：豆油	<p>油脂方面，由于黑海协议仍具有不确定性和巴西罢工，食用油供应链担忧仍存在，对油脂价格有一定的支撑；此外能源价格持续上涨，加上美国柴油偏紧，豆油作为生物柴油原料，间接受到提振，美豆油净多持仓刷新八个月以来高位。从国内基本面来看，监测显示，截至11月8日，豆油港口库存57.0万吨，比上周同期减少0.7万吨，月环比减少8.75万吨，比上年同期减少17.6万吨。原料偏紧导致大豆压榨受限，豆油产出减少，下游提货正常，豆油库存继续下调。此外，在美豆出口受运河水位偏低限制的影响下，国内进口大豆到港节奏放缓，据海关数据显示，10月中国进口食用植物油74.3万吨，1-10月累积进口442.8万吨，同比减少50.2%，不过由于疫情防控严重影响国内油脂需求，供需偏紧的提振作用有所削弱。盘面来看，受制于国内需求的不确定，豆油2301合约承压下跌，预计短期内豆油维持震荡行情，建议暂时观望。</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！