

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	大连豆一 主力合约收盘价(元/吨)	6,017.00	+45.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,176.00	-51↓
	大连豆一 1-5价差(元/吨)	89	-3.00↓	大连豆二 持仓量(手)	16,643.00	-673↓
	大连豆一 持仓量(手)	138,150.00	-7008↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	8,222.00	-188↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,159.00	-15.00↓	大连豆油 1-5价差(元/吨)	476.00	-26↓
	大连豆粕 1-5价差(元/吨)	174.00	+4.00↑	大连豆油 持仓量(手)	442,669.00	+13111↑
	大连豆粕 持仓量(手)	1,279,944	-39845↓	豆二前20名净持仓(手)	-2,589	-418↓
	豆一前20名净持仓(手)	2,498	-5051.00↓	豆二前20名净持仓(手)	-69,131	-9460↓
	豆粕前20名净持仓(手)	-266,852	+1351.00↑	豆油前20名净持仓(手)	#N/A	#N/A
	大连豆一 仓单(张)	22503	-390.00↓	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆粕 仓单 ((张))	19563	0.00	大连豆油 仓单 (张)	10103	0.00
现货价格	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,285.25	+8.00↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	376.50	+4.20↑
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	53.97	-0.76↓	豆油价格 (日照) (元/吨)	9,350.00	+130↑
	国产大豆现货价格(元/吨)	5,920.00	0.00	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,440.00	+100↑
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,256.87	+39.38↑	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,470.00	+150↑
	美豆到港成本(元/吨)	5,404.34	+32.15↑	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	1,030.00	-24↓
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3430	-50.00↓	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	63614	-22515↓
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-52	-11.00↓	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	357	+1.00↑	美豆期末库存 (月, 百万吨)	9.25	0.0000
	美豆产量 (月, 百万吨)	120.43	0.00	巴西期末库存 (月, 百万吨)	28.25	0.00
	巴西产量 (月, 百万吨)	144	0.00	巴西豆播种进度 (周, %)	94%	+0.04↑
上游情况	美豆收割率 (周, %)	100%	0.00	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	63614	-22515↓
	阿根廷豆播种进度 (周, %)	64.70%	+0.087↑	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	1918211	-515703↓	美豆期末库存 (月, 百万吨)	9.25	0.0000
	油厂大豆库存 (周, 万吨)	772.99	+4.65↑	巴西期末库存 (月, 百万吨)	28.25	0.00
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	69.40	-1.05↓	巴西豆播种进度 (周, %)	94%	+0.04↑
产业情况	油厂压榨量 (周, 万吨)	184.13	-7.21↓	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	63614	-22515↓
	大豆进口预告1月 (月, 万吨)	850		巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
	棕榈油 (广东) (元/吨)	9,340.00	+300.00↑	美豆期末库存 (月, 百万吨)	9.25	0.0000
	豆棕价差 (元/吨)	100.00	-200.00↓	巴西期末库存 (月, 百万吨)	28.25	0.00
	菜粕 (江苏) (元/吨)	2,800.00	0.00	巴西豆播种进度 (周, %)	94%	+0.04↑
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	750.00	+70.00↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	63614	-22515↓
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-1,331.55	+66.50↑	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	54.34	-8.8↓	美豆期末库存 (月, 百万吨)	9.25	0.0000
	大豆进口数量 (月, 万吨)	857	+346↑	巴西期末库存 (月, 百万吨)	28.25	0.00
	大豆进口预告2月 (月, 万吨)	650		巴西豆播种进度 (周, %)	94%	+0.04↑
下游情况	菜油 (福建) (元/吨)	12,750.00	+200↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	63614	-22515↓
	菜豆价差 (元/吨)	3,310.00	+100↑	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	893,300.00	+3001↑	美豆期末库存 (月, 百万吨)	9.25	0.0000
	油厂豆油成交量 (周, 吨)	61,200.00	+25850↑	巴西期末库存 (月, 百万吨)	28.25	0.00
	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	151.8	+77↑	巴西豆播种进度 (周, %)	94%	+0.04↑
国内国际产区天气	中国豆油食品用量(年, 千万吨)	18282	+477↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	63614	-22515↓
	中国大豆消费量(年, 百万吨)	116.70	+5.10↑	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
	生猪价格 (周, 元/千克)	186.25	-97↓	美豆期末库存 (月, 百万吨)	9.25	0.0000
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	28379000	+417000↑	巴西期末库存 (月, 百万吨)	28.25	0.00
	生猪存栏量 (月, 万头)	4459		巴西豆播种进度 (周, %)	94%	+0.04↑
期权市场	豆粕期货平值看涨期权波动率 (%)	16.06		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	15.49	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	26.29		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	19.96	
行业消息	1巴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15日的一周, 阿根廷2021/2年度大豆播种进度为64.7%, 比一周前提高8.7个百分点, 比去年同期低了1%。					
	2美国农业部(USDA)公布数据, 民间出口商报告向中国出口销售13.2万吨大豆, 于2021/2022市场年度交货。美国大豆的市场年度始于9月1日。					
观点总结:	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。中储粮多次组织竞价销售, 不过流拍率较高。目前国储仍是大豆流向的主流。不过, 目前产区大豆余粮大概在6成左右, 鉴于今年减产, 这个量还不算很多。不过下游的消费不是很旺盛, 近半个月左右大豆价格下调, 令终端经营主体全面陷入观望状态, 去库存心理明显大于补库意向。不过春节前的备货即将开始, 12月下旬至1月中旬走货或相对较快, 大豆销售若能有所好转, 则价格下探的可能性或也减弱。盘面来看, 豆一合约暂时止跌, 前期空单全部止盈离场。					



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，农业咨询机构AgRural周一发布数据显示，巴西2021/2022年度大豆播种面积已经占到预期种植面积的96%。然而，在巴西南部地区，干旱拖累了播种进度，并对整体前景造成威胁。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15日的一周，阿根廷2021/2022年度大豆播种进度为64.7%，比一周前提高8.7个百分点，比去年同期低了1%。阿根廷播种进度仍较去年偏慢。盘面来看，豆二上方受60日均线压制，暂时观望

观点总结：
豆粕 美豆方面，美国农业部周五(12月17日)发布的单日出口销售报告称，私人出口商报告对中国13.2万吨美国大豆，在2021/22年度交货。支撑美豆的出口。南美方面，巴西进入生长季节，天气因素开始占据主要。目前市场预期巴西南部可能偏干旱，可能影响大豆的生长。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17日当周(第50周)，国内饲料企业豆粕库存天数(物理库存天数)为10.15，较前一周减少0.19天，减幅1.81%。库存小幅下降。本周豆粕市场期货价格大幅上涨，油厂开机率小幅下降，现货供应偏紧张，现货价格坚挺叠加多数地区提货排队，导致库存天数下降。下游生猪存栏量依然保持高位，对豆粕的刚性需求仍存。另外，美豆粕偏强运行，因预期对高蛋白饲料原料需求增加，也提振国内豆粕的价格。盘面来看，豆粕60日均线处小幅支撑，关注支撑的有效性。

观点总结：
豆油 美豆方面，美国农业部周五(12月17日)发布的单日出口销售报告称，私人出口商报告对中国13.2万吨美国大豆，在2021/22年度交货。支撑美豆的出口。南美方面，巴西进入生长季节，天气因素开始占据主要。目前市场预期巴西南部可能偏干旱，可能影响大豆的生长。从油脂基本面来看，监测显示，12月13日，全国主要油厂豆油库存79万吨，比上周同期减少1万吨，月环比减少2万吨，同比减少26万吨，比近三年同期均值减少47万吨。12月份国内油厂开机率将保持较高水平，但春节前备货逐渐启动，预计后期豆油库存将维持偏低水平。不过美豆油再度走低，加上受新冠疫情影响，原油价格再度下跌，拖累油脂的价格。另外，大量美豆即将到港，豆油供应量预计增加，加上目前下游提货量暂时还不高，也限制豆油的走势。马棕油前20日表现不佳，拖累棕榈油走势，对豆油走势影响偏空。盘面来看，豆油日线级别继续保持偏空态势，上方均线压制，短期走势预计偏弱为主。

重点关注 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

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！