

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)	5,918.00	-20.00↓	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,279.00	+76↑
	大连豆一 1-5价差(元/吨)	125	-10.00↓	大连豆二 持仓量(手)	17,145.00	+977↑
	大连豆一 持仓量(手)	148,835.00	+6214↑	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	8,470.00	+94↑
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,179.00	+26.00↑	大连豆油 1-5价差(元/吨)	488.00	-4↓
	大连豆粕 1-5价差(元/吨)	187.00	+11.00↑	大连豆油 持仓量(手)	461,309.00	+14756↑
	大连豆粕 持仓量(手)	1,308,354	+8698↑	豆二前20名净持仓(手)	-2,208	+186↑
	豆一前20名净持仓(手)	2,958	-1831.00↓	豆二前20名净持仓(手)	-54,100	+4480↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-269,925	+513.00↑	豆油前20名净持仓(手)	#N/A	#N/A
	大连豆一 仓单(张)	22241	-110.00↓	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆粕 仓单 ((张))	21813	+2250.00↑	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)	1,312.75	+20.50↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	390.50	+7.20↑
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	53.94	+0.93↑			
上游情况	国产大豆现货价格(元/吨)	5,920.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	9,220.00	+120↑
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,339.17	+69.83↑	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,340.00	+100↑
	美豆到港成本(元/吨)	5,470.14	+47.53↑	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,430.00	+100↑
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3430	-50.00↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	964.00	-54↓
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	2	+20.00↑			
产业情况	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	357	+1.00↑			
	美豆产量 (月, 百万吨)	120.43	0.00	美豆期末库存 (月, 百万吨)	9.25	0.0000
	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, %)	100%	0.00	巴西豆播种进度 (周, %)	94%	+0.04↑
	阿根廷豆播种进度 (周, %)	64.70%	+0.087↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	61971	-2492↓
下游情况	美豆出口销售量 (周, 万吨)	1918211	-515703↓	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
	油厂大豆库存 (周, 万吨)	773.84	+5.72↑	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	52.19	-2.2↓
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	68.75	-0.65↓	油厂开工率 (周, %)	64.00%	0.000000
	油厂压榨量 (周, 万吨)	184.13	-7.21↓	大豆进口数量 (月, 万吨)	857	+346↑
	大豆进口预告1月 (月, 万吨)	850		大豆进口预告2月 (月, 万吨)	650	
国内国际产区天气	棕榈油 (广东) (元/吨)	9,490.00	+170.00↑	菜油 (福建) (元/吨)	12,550.00	+50↑
	豆棕价差 (元/吨)	20.00	+60.00↑	菜豆价差 (元/吨)	3,210.00	-50↓
	菜粕 (江苏) (元/吨)	2,800.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	893,300.00	+3001↑
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	730.00	0.00	油厂豆油成交量 (周, 吨)	61,200.00	+25850↑
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-1,336.95	+40.35↑	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	129	+39↑
期权市场	中国大豆消费量(年, 百万吨)	116.70	+5.10↑	中国豆油食品用量(年, 千万吨)	18282	+477↑
	生猪价格 (周, 元/千克)	15.9	-0.20↓	生猪养殖利润 (周, 元/头)	186.25	-97↓
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	33.07	-3.69↓	饲料月度产量 (月, 吨)	28379000	+417000↑
	生猪存栏量 (月, 万头)	43764		能繁母猪存栏量 (月, 万头)	4459	
行业消息	豆粕期货平值看涨期权波动率 (%)	15.43		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	16.03	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	25.97		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	19.94	
观点总结: 豆一	1美咨询机构Safras称, 截至12月17日巴西大豆播种进度达到97.5%, 比一周前的96.8%推进了0.7%。去年同期的播种进度为95.7%, 五年同期进度平均为96.8%。 2巴西谷物出口商协会(ANEC)周二报告称, 巴西12月大豆出口量料触及277万吨, 之前一周预估为280万吨。如果该预估应验, 则巴西2021年大豆出口量创出纪录高位8687万吨, 高于2020年的8230万吨。					
	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。产区粮源不是很多, 南方余粮约5成, 东北地区约5-6成, 贸易商库存也处在相对比较低的位置。不过需求不振, 大豆市场旺季不旺, 走货不快, 下游随采随用, 对国产豆的价格接受度一般。另外, 进口豆增加, 对国产豆有一定的冲击。后续需要重点关注市场需求端的变化, 以及农户售粮意向的变化情况。盘面来看, 豆一合约20日均线处仍有压力, 暂时观望。					



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，咨询机构SafraseMercado公司称，截至12月17日，巴西大豆播种进度达到97.5%，比一周前的96.8%推进了0.7%。去年同期的播种进度为95.7%，五年同期进度平均为96.8%。巴西种植进度总体仍较快，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%。阿根廷播种进度仍较去年偏慢。盘面来看，豆二突破60日均线压力，短期走势偏强。

观点总结：豆粕 美豆方面，美豆出口检验报告表现不佳，总体仍较往年偏慢，影响美豆的价格。南美方面，巴西目前进入生长期，市场对天气较为敏感。近期巴西南部干旱，部分地区却降雨偏多，可能导致后期巴西的收割进度推迟，对美豆价格有所支撑。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，豆粕保持总体仍是多头势头，上方关注3200附近的压力情况。

观点总结：豆油 美豆方面，美豆出口检验报告表现不佳，总体仍较往年偏慢，影响美豆的价格。南美方面，巴西目前进入生长期，市场对天气较为敏感。近期巴西南部干旱，部分地区却降雨偏多，可能导致后期巴西的收割进度推迟，对美豆价格有所支撑。从油脂基本面来看，上周国内大豆压榨量有所下滑，下游企业提货速度基本正常，豆油库存继续小幅下降。监测显示，12月20日，全国主要油厂豆油库存78万吨，比上周同期减少1万吨，月环比减少4万吨，同比减少25万吨，比近三年同期均值减少43万吨。近期国内大豆压榨利润下滑，抑制油厂开机积极性，春节前备货也将陆续启动，预计后期豆油库存将维持偏低水平。不过，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，豆油日线级别有转入反弹势的走势，前期空单暂时止盈离场。

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！