


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,手)	5593	-87↓	期货收盘价(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	5221	-100↓
	期货持仓量(活跃合约):黄大豆1号(日,手)	101632	544↑	期货持仓量(活跃合约):黄大豆2号(日,手)	26741	841↑
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	4163	-71↓	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	9110	-240↓
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1517003	-105933↓	主力合约持仓量:豆油(日,手)	428750	13143↑
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	491	0	豆油1-5价差(日,元/吨)	440	-58↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	6073	4201↑	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	-1216	-148↓
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-92927	10453↑	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-47670	-5547↓
	注册仓单量:豆一(日,手)	9665	0	注册仓单量:豆二(日,手)	0	0
	注册仓单量:豆粕(日,手)	23465	0	注册仓单量:豆油(日,手)	12626	0
	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,美分/蒲式耳)	1450	27↑	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,美分/蒲式耳)	407.4	3.3↑
	期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,美分/蒲式耳)	76.97	0.88↑			
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5600	0	豆油价格(日照)(元/吨)	10060	-150↓
	豆油价格(张家港)(元/吨)	10170	-160↓	豆油价格(湛江)(元/吨)	9990	-200↓
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	5540	-140↓	国产大豆主力合约基差(元/吨)	7	87↑
	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	1060	80↑	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	1377	-69↓
	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	5622	-7↓	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	5656	23↑
上游情况	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↓
	美豆优良率(周,%)	57	0	检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳)	95613	630↑
	大豆:本周出口:当周值(周,吨)	2752277	100450↑	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)	5573650	-353300↓	库存量:豆粕:全国(周,万吨)	17.06	-1.85↓
	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,%)	52.75	-5.55↓	油厂压榨量(周,万吨)	151.77	-15.97↓
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8600	0	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	14060	-40↓
	豆棕价差(日,元/吨)	1570	-160↓	菜豆价差(日,元/吨)	3890	120↑
	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	3925.79	-68.95↓	豆菜粕价差(日,元/吨)	1614.21	-71.05↓
	油厂豆粕成交量(周,吨)	934900	-356400↓	油厂豆油成交量(周,吨)	105300	-3550↓
	压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	533.5	-24.15↓	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	930.2	87.7↑
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)	25.25	0.8↑	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↑
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:豆粕(日,%)	23.55	-0.93↓	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	23.55	-1.37↓
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	20.19	0	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	21.55	0
行业消息	<p>1.据农村农业最新农情调度消息披露,国内秋粮收割进入尾声,预计今年将超额完成2200万亩扩产计划,其中黑龙江扩种大豆1000万亩以上,同时全国大豆产量料达到1948万吨的高位。</p> <p>2.据咨询公司Patria AgroNegocios公布消息表示,截至11月11日,巴西2022/23年度大豆种植率为73.9%,高于历史平均水平,但落后于去年同期的78.1%。</p> <p>3. USDA最新公布的出口销售报告显示,截至11月3日当周,美国2022/23年度大豆出口销售净增79.48万吨,符合此前市场预估的净增60-120万吨,不过低于上周出口销售净增的83.02万吨。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>

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。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；不过由于市场预期省储即将入市收购大豆，并看好收购价格，豆一价格下方有一定支撑。盘面来看，受60日均线压制，豆一2301合约冲高受阻下跌，回吐上周涨幅，预计短期内豆一将维持震荡行情，建议暂时观望。</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。出口方面，USDA最新公布的美豆出口检验量超预期增长，出口销售量在预期内增长，对美豆价格高企有一定的支撑，应持续关注出口数据对短期盘面的波动影响。南美大豆方面，DATAGRO和Conab等机构均继续上调产量预期，维持在1.53亿吨左右；不过仍需持续关注拉尼娜现象，目前巴西中西部和阿根廷受降雨不足影响，大豆种植率均落后于去年同期，其中市场对阿根廷大豆播种开局有所担忧。从国内来看，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，不过市场预期11月下旬大豆将陆续到港，进口大豆的偏紧库存将有所缓解。盘面来看，受制于美豆进口成本下跌，豆二2212合约下跌试探40日均线，但在进口大豆未到港前，预计短期内豆二继续维持高位震荡，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。出口方面，USDA最新公布的美豆出口检验量超预期增长，出口销售量在预期内增长，对美豆价格高企有一定的支撑，应持续关注出口数据对短期盘面的波动影响。南美大豆方面，DATAGRO和Conab等机构均继续上调产量预期，维持在1.53亿吨左右；不过仍需持续关注拉尼娜现象，目前巴西中西部和阿根廷受降雨不足影响，大豆种植率均落后于去年同期，其中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11日，豆粕库存为17.06万吨，较上周减少1.85万吨，减幅9.78%，同比去年减少43.05万吨，减幅71.62%。上周国内油厂开机率已升至正常水平，大豆压榨量增加19.81万吨，生猪价格高企，下游市场提货正常，库存仍有所偏紧，不过市场预期11月下旬进口大豆陆续到港将缓解原料偏紧库存。盘面来看，在进口大豆成本下滑与库存宽松预期等利空因素的影响下，豆粕2301合约大量减仓下探低位，预计短期内豆粕以震荡偏弱行情为主，操作上建议逢高沽空。</p>	
观点总结：豆油	<p>油脂方面，市场预估NPOA或将上调10月大豆压榨量至记录第四高位，料为1.84464亿蒲式耳，对油粕价格有所压制；不过由于美国最新公布的通胀数据不及预期，对市场情绪有所提振，加之头号豆油出口大国阿根廷压榨量有所回落，产量下降，对豆油价格均有一定的支撑。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，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%，不过近期国内对外疫情防控有所优化，需求前景改善，市场预期进口大豆将于11月下旬到港。盘面来看，受压榨量回升预期的影响，豆油2301合约承压下行，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！