

撰写人: 王翠冰 从业资格号: 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)	5,924.00	+44.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,183.00	-48↓
	大连豆一 1-5价差(元/吨)	129	-28.00↓			
	大连豆一 持仓量(手)	158,497.00	-8479↓	大连豆二 持仓量(手)	20,406.00	-1768↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,124.00	0.00	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	8,380.00	-14↓
	大连豆粕 1-5价差(元/吨)	180.00	+5.00↑	大连豆油 1-5价差(元/吨)	552.00	-64↓
	大连豆粕 持仓量(手)	1,208,914	+32470↑	大连豆油 持仓量(手)	385,767.00	+23637↑
	豆一前20名净持仓(手)	10,214	-91.00↓	豆二前20名净持仓(手)	659	+186↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-375,403	+3889.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-64,829	-8786↓
	大连豆一 仓单(张)	23313	-20.00↓	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆粕 仓单 (张)	16563	+698.00↑	大连豆油 仓单 (张)	9322	0.00
CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,267.75	+3.25↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	366.80	+7.10↑	
CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	53.69	-1.16↓				
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5,920.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	9,520.00	-100↓
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,208.55	+1.17↑	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,600.00	-100↓
	美豆到港成本(元/吨)	5,322.40	-41.14↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,600.00	-100↓
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3420	+20.00↑			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-4	-44.00↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	1,220.00	-86↓
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	296	+20.00↑			
上游情况	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, %)	56.10%	+0.070↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	82902	-429↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	2433914	+106810↑	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	767.27	-12.41↓	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	63.09	+7.1↑
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	70.45	-1.10↓	油厂开工率 (周, %)	66.51%	0.000000
	油厂压榨量 (周, 万吨)	191.34	0.00	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	
	棕榈油 (广东) (元/吨)	9,280.00	-340.00↓	菜油 (福建) (元/吨)	12,780.00	-20↓
	豆棕价差 (元/吨)	-20.00	+10.00↑	菜豆价差 (元/吨)	3,180.00	+80↑
	菜粕 (江苏) (元/吨)	2,800.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	890,299.00	-16401↓
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	680.00	0.00	油厂豆油成交量 (周, 吨)	35,350.00	-35000↓
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-1,375.60	-44.05↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	120	-38↓
下游情况	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)	16.8	-0.10↓	生猪养殖利润 (周, 元/头)	283.14	+3↑
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	36.76	-3.00↓	饲料月度产量 (月, 吨)	27962000	+463000↑
	生猪存栏量 (月, 万头)	43764		能繁母猪存栏量 (月, 万头)	4459	
国内国际产区天气	巴西南部迎来及时降雨, 对大豆种植有利; 阿根廷阵雨持续到周初, 随后迎来阵雨					
期权市场	豆粕期货平值看涨期权波动率 (%)	16.4		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	16.28	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	24.81		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	19.4	
行业消息	<p>1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8日的一周, 阿根廷2021/22年度大豆播种进度为56.1%, 比一周前的46.3%提高9.8个百分点, 比去年同期低了1%。</p> <p>2巴西国家商品供应公司(Conab)周四在第三次调查中公布的数据显示, 巴西2021/22年度谷物产量或达到2.9107亿吨, 较上年增加15.1%或3830万吨。和10月的上次调查相比, 此次预估的产量增加0.4%或127万吨。</p>					
观点总结: 豆一	<p>黑龙江产区大豆价格整体走弱, 大型企业挂牌收购价格连续下调, 贸易商纷纷跟随降价销售。受需求不足影响, 价格整体震荡下滑。中储粮油脂公司12月10日进行73186吨大豆拍卖, 成交率为17%, 12月14日将继续进行65883吨大豆拍卖。中储粮通过持续的拍卖活动, 释放大豆储备, 不过市场的热情有限。市场观望气氛较为浓厚, 下游买货意向清淡, 期货市场偏弱, 拍卖持续进行对大豆市场暂无利多影响, 预计短期价格或震荡调整。盘面来看, 豆一日线级别继续偏空运行, 前期空单继续持有, 止损60日均线。</p>					



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, 巴西咨询机构AgRural公司发布的数据显示, 截至12月2日, 巴西2021/22年度大豆播种进度达到94%, 比前一周推进了4个百分点, 高于去年同期的90%。作为对比, 之前一周大豆播种也是推进了4个百分点。巴西播种进度较快, 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8日的一周, 阿根廷2021/22年度大豆播种进度为56.1%, 比一周前的46.3%提高9.8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, 豆二日线级转入上涨势, 不过60日均线处仍有压力, 暂时观望
观点总结: 豆粕	美豆方面, USDA报告总体偏中性, 市场重新回到美豆的出口以及巴西豆的种植上面。从美豆的出口情况来看, 根据上周五公布的美豆的出口数据来看, 美豆的出口持续好转, 但是从累计值来看, 依然慢于往年的同期水平, 处在中等的水平上面。而巴西方面, 种植进度较快, 在市场普遍预计巴西丰产的背景下, 对美豆价格有一定的压制。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10日当周(第49周), 国内饲料企业豆粕库存天数(物理库存天数)为10.34天, 较前一周增加0.84天, 增幅8.85%。库存出现较为明显的回升。由于疫情反复出现, 饲料企业也增加了备货。近期进口大豆到港总量回升, 但各港口分布不均且卸货节奏偏慢, 导致部分油厂可能出现停机等豆。此外, 多地油厂面临环保停机压力, 国内豆粕供应有缩减预期。下游生猪存栏量依然保持高位, 对豆粕的刚性需求仍存。盘面来看, 豆粕向上突破60日均线, 短期走势可能偏强, 短期或有回补前期3150-3200缺口的可能。
观点总结: 豆油	美豆方面, USDA报告总体偏中性, 市场重新回到美豆的出口以及巴西豆的种植上面。从美豆的出口情况来看, 根据上周五公布的美豆的出口数据来看, 美豆的出口持续好转, 但是从累计值来看, 依然慢于往年的同期水平, 处在中等的水平上面。而巴西方面, 种植进度较快, 在市场普遍预计巴西丰产的背景下, 对美豆价格有一定的压制。从油脂基本面来看, 监测显示, 12月6日, 全国主要油厂豆油库存80万吨, 比上周同期减少1万吨, 月环比减少2万吨, 同比减少30万吨, 比近三年同期均值减少52万吨。12月份国内油厂开机率将保持较高水平, 但春节前备货即将启动, 预计后期豆油库存将维持偏低水平。不过MPOB报告立利空, 加上美豆油生物柴油计划的不确定性, 给油脂上方蒙上了一层阴影。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!

瑞达研究