

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)	5,962.00	+44.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,357.00	+78↑
	大连豆一 1-5价差(元/吨)	83	-42.00↓			
	大连豆一 持仓量(手)	144,546.00	-4289↓	大连豆二 持仓量(手)	17,852.00	+707↑
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,246.00	+67.00↑	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	8,566.00	+96↑
	大连豆粕 1-5价差(元/吨)	208.00	+21.00↑	大连豆油 1-5价差(元/吨)	506.00	+18↑
	大连豆粕 持仓量(手)	1,384,424	+76070↑	大连豆油 持仓量(手)	478,290.00	+16981↑
	豆一前20名净持仓(手)	1,363	-1595.00↓	豆二前20名净持仓(手)	-2,066	+142↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-256,715	+13210.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-48,419	+5681↑
	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
	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,335.00	+22.25↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	398.30	+7.80↑
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	54.84	+0.90↑			
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)	9,340.00	+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)	9,440.00	+100↑
	美豆到港成本(元/吨)	5,470.14	+47.53↑	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,530.00	+100↑
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3430	-50.00↓			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	2	+20.00↑	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	970.00	+6↑
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	357	+1.00↑			
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, %)	98%	+0.07↑
	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↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	1918211	-515703↓	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	768.99	-4.85↓	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	
	棕榈油 (广东) (元/吨)	9,490.00	+170.00↑	菜油 (福建) (元/吨)	12,550.00	0.00
	豆棕价差 (元/吨)	-50.00	-70.00↓	菜豆价差 (元/吨)	3,110.00	-100↓
	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↑
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)	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	
国内国际产区天气						
期权市场	豆粕期货平值看涨期权波动率 (%)	15.54		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	15.84	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	26.76		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	20.46	
行业消息	<p>1巴西帕拉纳州农村经济研究所(Deral)称, 在过去一周里, 帕拉纳州2021/22年度大豆作物状况进一步变差, 因为该州南部地区天气干旱。报告称, 帕拉纳州大豆优良率为57%, 低于一周前的71%。评级一般的比例为30%, 一周前为23%。差劣率则增至13%。</p> <p>2阿根廷农业部公布报告显示, 截至12月15日, 阿根廷农户已经销售3630万吨2020/21年度大豆, 最近一周销售36.3万吨。</p>					
观点总结: 豆一	<p>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。</p>					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

观点总结: 豆二	<p>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。</p>
观点总结: 豆粕	<p>南美方面, 巴西豆进入种植季, 市场对天气反应异常的敏感。近期巴西以及阿根廷均面临干旱的威胁。有机构表示, 巴西南部大约三分之一的大豆生长面临压力, 阿根廷不到10%的大豆承压。天气影响下, 支撑美豆的价格走强。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, 豆粕保持总体仍是多头势头, 上方突破3200整数关口, 短期走势偏强。</p>
观点总结: 豆油	<p>南美方面, 巴西豆进入种植季, 市场对天气反应异常的敏感。近期巴西以及阿根廷均面临干旱的威胁。有机构表示, 巴西南部大约三分之一的大豆生长面临压力, 阿根廷不到10%的大豆承压。天气影响下, 支撑美豆的价格走强。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。不过马来西亚发生洪水, 加上劳动力短缺问题仍没有得到缓解, 马棕减产的预期仍偏强, 支撑棕榈油价格, 对豆油价格也有提振。盘面来看, 豆油延续反弹的走势, 前期空单暂时止盈离场。</p>
重点关注	<p>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</p>

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

