

妮姐看大盘

内容导航：

妮姐看大盘 摘要：大豆：受美湾港口装运能力恢复和中国油厂榨利修复影响，美豆出口数据持续向好，为短期美豆期价提供支撑；年底有87%的可能将发生拉尼娜现象，但截至目前巴西大豆播种顺利，巴西大豆播种进度达23.7%，远超去年7.7%，产区天气尚无不利影响。http://www.hibor.com.cn【慧博投研资讯】美豆期价短期或延续反弹态势，但受制于21/22年度美豆库消比增加至7.27%，美豆供给逐步宽松影响，反弹空间较为有限。http://www.hibor.com.cn（慧博投研资讯）国内非转大豆方面，本年度国内大豆种植面积减少6%左右，且受化肥上涨带来的种植成本提升影响，农户存惜售心理，导致本年度黑龙江大豆开秤价较高。国储豆拍卖价格及成交率是近期影响市场行情的主导因素，近两次中储粮大豆拍卖均为100%成交，25日拍卖底价5750元/吨，最高价6050元/吨，最低价5880元/吨，均价5906.9元/吨，溢价156.9元/吨。受拍卖成交较好影响，市场看涨情绪有所增加。且生猪价格大幅上涨利好豆制品价格，短期豆一豆二建议短多操作。花生：产区花生已步入集中上市期，本年度花生收获期降水偏多，受土壤条件限制部分区域采用人工收获代替机械收割，叠加化肥价格上涨，种植成本相应抬高，农户有一定惜售心理。进口花生库存已消耗殆尽，后续供应已国产花生为主。需求端，收获期降雨偏多致使本年度花生水分较高，导致本年度大厂收购时间同比较晚，但目前油厂已陆续入市开始收购，花生需求端将逐步好转。季节性来看，10月底后花生和花生油后续将逐步步入采销旺季。相关品种方面，四季度油脂步入消费旺季，我国油脂供应或仍偏紧。花生油价格走势有一定独立性，但目前花生油与豆油价差处于近五年低位，花生油长期市场份额或有一定增加，消费有好转可能。综上，短期农户惜售心理强，水分偏高，现货采销较为僵持，大宗油脂期价处于高位，花生油消费有好转预期，为花生期价提供一定支撑，但不建议过分追涨。菜粕：加拿大菜籽已收割完成，但受加拿大菜籽减产幅度同比超30%影响，农户惜售情绪严重，菜籽后期预计供给紧张，但油粕比的跷跷板效应或仍将施压菜粕期价。国内菜籽供应依旧偏紧，水产养殖利润良好，11月份天气转冷水产养殖需求将逐步季节性转淡。但玉米对小麦反替代利好蛋白粕需求，且生猪价格反弹后压栏意愿可能再次提高，使蛋白粕需求略好于市场此前预期。综上所述，菜粕期价短期有止跌反弹可能，长期期待期价反弹至压力位可再次尝试空单，短期看下方支撑2550，上方压力位2800。

妮姐看大盘 摘要：大豆：受美湾港口装运能力恢复和中国油厂榨利修复影响，美豆出口数据持续向好，为短期美豆期价提供支撑；年底有87%的可能将发生拉尼娜现象，但截至目前巴西大豆播种顺利，巴西大豆播种进度达23.7%，远超去年7.7%，产区天气尚无不利影响。http://www.hibor.com.cn【慧博投研资讯】

美豆期价短期或延续反弹态势，但受制于21/22年度美豆库存比增加至7.27%，美豆供给逐步宽松影响，反弹空间较为有限。<http://www.hibor.com.cn>（慧博投研资讯）国内非转基因大豆方面，本年度国内大豆种植面积减少6%左右，且受化肥上涨带来的种植成本提升影响，农户存惜售心理，导致本年度黑龙江大豆开秤价较高。国储豆拍卖价格及成交率是近期影响市场行情的主导因素，近两次中储粮大豆拍卖均为100%成交，25日拍卖底价5750元/吨，最高价6050元/吨，最低价5880元/吨，均价5906.9元/吨，溢价156.9元/吨。受拍卖成交较好影响，市场看涨情绪有所增加。且生猪价格大幅上涨利好豆制品价格，短期豆一豆二建议短多操作。

花生：产区花生已步入集中上市期，本年度花生收获期降水偏多，受土壤条件限制部分区域采用人工收获代替机械收割，叠加化肥价格上涨，种植成本相应抬高，农户有一定惜售心理。进口花生库存已消耗殆尽，后续供应已国产花生为主。需求端，收获期降雨偏多致使本年度花生水分较高，导致本年度大厂收购时间同比较晚，但目前油厂已陆续入市开始收购，花生需求端将逐步好转。季节性来看，10月底后花生和花生油后续将逐步步入采销旺季。相关品种方面，四季度油脂步入消费旺季，我国油脂供应或仍偏紧。花生油价格走势有一定独立性，但目前花生油与豆油价差处于近五年低位，花生油长期市场份额或有一定增加，消费有好转可能。综上，短期农户惜售心理强，水分偏高，现货采销较为僵持，大宗油脂期价处于高位，花生油消费有好转预期，为花生期价提供一定支撑，但不建议过分追涨。

菜粕：加拿大菜籽已收割完成，但受加拿大菜籽减产幅度同比超30%影响，农户惜售情绪严重，菜籽后期预计供给紧张，但油粕比的跷跷板效应或仍将施压菜粕期价。国内菜籽供应依旧偏紧，水产养殖利润良好，11月份天气转冷水产养殖需求将逐步季节性转淡。但玉米对小麦反替代利好蛋白粕需求，且生猪价格反弹后压栏意愿可能再次提高，使蛋白粕需求略好于市场此前预期。综上所述，菜粕期价短期有止跌反弹可能，长期期待期价反弹至压力位可再次

尝试空单，短期看下方支撑2550，上方压力位2800.