

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)	6,091.00	+91.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,460.00	-32↓
	大连豆一 5-9价差(元/吨)	55	+13.00↑			
	大连豆一 持仓量(手)	128,485.00	+1273↑	大连豆二 持仓量(手)	11,005.00	-4278↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,253.00	-17.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,436.00	-114↓
	大连豆粕 5-9价差(元/吨)	-39.00	-1.00↓	大连豆油 5-9价差(元/吨)	264.00	-30↓
	大连豆粕 持仓量(手)	1,313,246	+10571↑	大连豆油 持仓量(手)	557,180.00	-15247↓
	豆一前20名净持仓(手)	-2,499	-4125.00↓	豆二前20名净持仓(手)	-3,219	-1414↓
	豆粕前20名净持仓(手)	-172,094	-12837.00↓	豆油前20名净持仓(手)	-18,451	-10883↓
	大连豆一 仓单(张)	19621	-103.00↓	大连豆二 仓单(张)	500	0.00
	大连豆粕 仓单 (张)	19369	0.00	大连豆油 仓单 (张)	11372	-97↓
	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,414.25	-11.50↓	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	392.70	-8.10↓
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	63.00	+0.12↑			
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5,880.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	10,200.00	+100↑
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,459.32	-35.11↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	10,380.00	+80↑
	美豆到港成本(元/吨)	5,824.04	-42.24↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	10,530.00	+100↑
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3620	0.00			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-211	-91.00↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	830.00	-54↓
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	367	+17.00↑			
上游情况	美豆产量 (月, 百万吨)	120.71	0.00	美豆期末库存 (月, 百万吨)	9.52	0.0000
	巴西产量 (月, 百万吨)	139	0.00	巴西期末库存 (月, 百万吨)	23.55	0.00
	美豆收割率 (周, %)	100%	0.00	巴西豆收获进度 (周, %)	1.2%	+0.01↑
	阿根廷豆播种进度 (周, %)	94.80%	+0.023↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	63486	+27123↑
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	1804625	+784497↑	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	747.25	-1.00↓	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	34.67	-13.9↓
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	66.90	-0.65↓	油厂开工率 (周, %)	65.66%	+0.1484↑
	油厂压榨量 (周, 万吨)	188.91	+42.71↑	大豆进口数量 (月, 万吨)	887	+30↑
	大豆进口预告2月 (月, 万吨)	670		大豆进口预告3月 (月, 万吨)	660	
	棕榈油 (广东) (元/吨)	10,850.00	+110.00↑	菜油 (福建) (元/吨)	13,050.00	+150↑
	豆棕价差 (元/吨)	-360.00	+30.00↑	菜豆价差 (元/吨)	2,670.00	+70↑
	菜粕 (江苏) (元/吨)	2,800.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	604,100	-655800↓
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	850.00	0.00	油厂豆油成交量 (周, 吨)	131,000.00	+78450↑
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元)	-1,129.00	+1.90↑	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元)	518.1	+3↑
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)	15.3	+0.50↑	生猪养殖利润 (周, 元/头)	44.09	-106↓
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	16.72	-9.29↓	饲料月度产量 (月, 吨)	28599000	+220000↑
	生猪存栏量 (月, 万头)	43764		能繁母猪存栏量 (月, 万头)	4296	-52↓
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 (%)	16.11		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	16.11	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	18.28		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	20.82	
行业消息	<p>1截至2022年1月19日的一周, 阿根廷2021/22年度大豆播种进度为94.8%, 比一周前提高2.3个百分点。                  2美国农业部周度出口销售报告显示, 美国对中国(大陆)大豆出口销售总量同比减少27.5%, 前一周是同比减少28.0%。</p>					



观点总结：  
豆一

东北地区大豆价格基本跟随国储收购价格的变化而变化，多地大豆毛粮收购价格在3元/斤左右运行。上周一黑龙江省储开始收购对市场气氛有所带动，周二黑龙江省储伊春南岔库收购价格为3.07元/斤，周四嫩江、敦化、哈尔滨、绥化、拜泉直属库价格上调0.01-0.03元/斤。上周末黑龙江省储第二批补库也通知提价收购大豆。国内大豆市场收购气氛火热，提振国产豆的价格。盘面来看，豆一继续上行，前期5600-5700的密集成交区获得一定的支撑后，持续反弹，目前向上突破60日均线，短期走势预计偏强。



更多观点请咨询！

观点总结：  
豆二

巴西方面，咨询机构AgRural公司发布的收获调查数据显示，截至2022年1月14日，巴西大豆收获进度达到1.2%，比一周前提高了0.8%。去年同期的收获进度为0.4%，五年平均进度为1.1%。巴西收获进度较快，可能会挤压美豆的出口。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2022年1月19日的一周，阿根廷2021/22年度大豆播种进度为94.8%，比一周前提高2.3个百分点。阿根廷播种接近尾声，后期关注天气对生长的影响。盘面来看，豆二脱离震荡区间，向上突破，短期或有走强的可能。

观点总结：  
豆粕

南美天气虽然有所缓和，带动美豆高位有获利回吐的走势，不过目前阿根廷大豆仍处在种植期，后期天气对其的影响依然存在，时间窗口依然存在，支撑豆类的走势。从豆粕基本面来看，Mysteel农产品对全国主要地区调查显示，截止到2022年1月14日当周（第2周），国内饲料企业豆粕库存天数（物理库存天数）为10.85，较前一周增加1.33天，增幅13.97%。库存天数整体大幅增加。在春节备货的推动下，大部分地区饲料企业库存天数明显增加。另外，油厂的挺价意愿下降，拖累豆粕的价格。盘面来看，豆粕60日均线处有一定的支撑，出现反弹，不过前高处仍有压力，关注后期能否突破，暂时观望。

观点总结：  
豆油

南美天气虽然有所缓和，带动美豆高位有获利回吐的走势，不过目前阿根廷大豆仍处在种植期，后期天气对其的影响依然存在，时间窗口依然存在，支撑豆类的走势。从油脂基本面来看，监测显示，1月17日，全国主要油厂豆油库存76.5万吨，比上周同期下降0.5万吨，月环比减少2万吨，同比减少9万吨，比近三年同期均值减少39万吨。本周大豆压榨量将继续提升，预计豆油库存或将止降转升。棕榈油方面，马棕减产的预期仍偏强，支撑棕榈油价格。另外，印尼推动混合生物柴油计划以及产量低迷预期共同提振市场。印尼政府高级官员表示，印尼能源部计划于2月开始对含有40%生物柴油的混合汽车燃料(B40)实施道路测试。此番表态预示着印尼B40计划将迈出实质性一步，将大幅提升棕榈油的生物燃料需求。同时，印尼限制棕榈油出口的消息，使得市场对未来需求转向马来棕榈油的预期升温，加剧马来供应偏紧的预期，支撑棕榈油的价格。从油厂的态度来看，目前依然是挺油价的趋势，暂时支撑油脂的价格。盘面来看，豆油目前高位有获利平仓的迹象，不过总体上涨势并未改变，剩余多单继续持有，止损上移至10日均线。

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！