

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)	5,849.00	-31.00↓	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,305.00	-115↓
	大连豆一 5-9价差(元/吨)	95	-6.00↓			
	大连豆一 持仓量(手)	154,883.00	-5572↓	大连豆二 持仓量(手)	20,262.00	-1559↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,215.00	-78.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	8,930.00	-114↓
	大连豆粕 5-9价差(元/吨)	-31.00	+5.00↑	大连豆油 5-9价差(元/吨)	262.00	-66↓
	大连豆粕 持仓量(手)	1,416,152	-37611↓	大连豆油 持仓量(手)	533,481.00	-10782↓
	豆一前20名净持仓(手)	2,210	+2468.00↑	豆二前20名净持仓(手)	537	+592↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-270,731	-19847.00↓	豆油前20名净持仓(手)	-50,107	-4241↓
	大连豆一 仓单(张)	23450	-489.00↓	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆粕 仓单 (张)	20684	+1000.00↑	大连豆油 仓单 (张)	10554	0.00
CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,394.75	+5.00↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	413.40	-1.30↓	
CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	59.44	+1.11↑				
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5,960.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	9,620.00	+20↑
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,508.19	+222.68↑	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,720.00	+20↑
	美豆到港成本(元/吨)	5,730.21	+148.66↑	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,780.00	0.00
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3540	-40.00↓			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	80	-33.00↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	806.00	-14↓
张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	310	-7.00↓				
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%	+0.04↑
	阿根廷豆播种进度 (周, %)	81.40%	+0.0811↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	43975	-19947↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	1723421	-131282↓	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	766.53	-3.57↓	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	58.74	+6.6↑
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	68.35	-0.10↓	油厂开工率 (周, %)	55.15%	-0.0707↓
	油厂压榨量 (周, 万吨)	158.68	-20.32↓	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)	9,870.00	+120.00↑	菜油 (福建) (元/吨)	12,600.00	-200↓
	豆棕价差 (元/吨)	-30.00	-20.00↓	菜豆价差 (元/吨)	2,880.00	-220↓
	菜粕 (江苏) (元/吨)	2,800.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	592,400.00	+35700↑
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	780.00	-20.00↓	油厂豆油成交量 (周, 吨)	68,700.00	-44300↓
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-1,367.10	-43.10↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	384.75	-36↓
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	-0.40↓	生猪养殖利润 (周, 元/头)	161.66	+4↑
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	24.48	-7.06↓	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)	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 (%)	16.1		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	16.1	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	20.39		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	20.24	
行业消息	1南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 2022年1月1—5日马来西亚棕榈油单产减少40.6%, 出油率减少0.98%, 产量减少45.75%。					
	2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29日的一周, 阿根廷2021/2年度大豆播种进度为81.4%, 比一周前提高8.1个百分点, 比去年同期低了6.1%。					
观点总结:	东北地区直属库下调收购价格, 市场气氛受到影响。南方大豆价格表现相对稳定, 但总体走货较往年偏慢。临近春节, 大豆走货期不足一个月, 春节总体的备货力度不及往年, 需求端对行情的支撑较为有限。后期国储方面, 仍需关注元旦过后, 收储政策的变化, 短期豆价上涨较为困难。盘面来看, 豆一短期预计陷入震荡, 暂时观望。					
	豆一					



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, 据巴西农业部下属的国家商品供应公司CONAB报告, 截至1月1日, 巴西大豆播种率为98.2%, 上周为97.8%, 去年同期为99%。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29日的一周, 阿根廷2021/2年度大豆播种进度为81.4%, 比一周前提高8.1个百分点, 比去年同期低了6.1%。阿根廷播种进度仍较去年偏慢。盘面来看, 豆二总体上涨势头有所放缓, 暂时观望。
观点总结: 豆粕	美豆方面, 美豆出口检验持续表现不佳, 限制美豆的走势。不过从天气方面来看, 巴西和阿根廷仍受干旱天气的不确定因素影响, 尤其是阿根廷的播种进度较慢, 可能影响后期阿根廷豆的上市。后期关注USDA对巴西豆和阿根廷豆的产量预估的变化。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31日当周(第52周), 国内饲料企业豆粕库存天数(物理库存天数)为9.92, 较前一周增加0.26天, 增幅2.67%。库存天数整体小幅上升。春节备货启动, 大部分地区饲料厂逢低滚动补货, 提货积极性提高。节前育肥高峰期, 饲料需求活跃, 加上生猪存栏量仍然偏高, 支撑豆粕的价格。另外, 环保限产, 限制豆粕的供应。盘面来看, 豆粕在3300附近承压, 惯性下跌, 短期或有陷入震荡的可能, 暂时观望。
观点总结: 豆油	美豆方面, 美豆出口检验持续表现不佳, 限制美豆的走势。不过从天气方面来看, 巴西和阿根廷仍受干旱天气的不确定因素影响, 尤其是阿根廷的播种进度较慢, 可能影响后期阿根廷豆的上市。后期关注USDA对巴西豆和阿根廷豆的产量预估的变化。从油脂基本面来看, 上周国内大豆压榨量继续下滑, 豆油产出减少, 下游企业提货速度有所加快, 豆油库存基本保持稳定。监测显示, 1月3日, 全国主要油厂豆油库存78万吨, 与上周同期基本持平, 月环比减少3万吨, 同比减少19万吨, 比近三年同期均值减少40万吨。近期大豆压榨量将小幅回升, 但春节前小包装备货持续, 预计短期豆油库存仍将维持偏低水平。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。另外, 豆类方面也有天气因素导致的减产预期, 支撑近期的油脂走势。盘面来看, 豆油目前仍处在上涨势中, 不过前高处有一定的压力, 前期多单继续持有, 止损60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!

瑞达研究