

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)	5,772.00	-47.00↓	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,397.00	+111
	大连豆一 5-9价差(元/吨)	40	0.00			
	大连豆一 持仓量(手)	169,149.00	+10064↑	大连豆二 持仓量(手)	17,561.00	-74↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,229.00	-2.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,114.00	-48↓
	大连豆粕 5-9价差(元/吨)	-31.00	-11.00↓	大连豆油 5-9价差(元/吨)	294.00	-36↓
	大连豆粕 持仓量(手)	1,364,909	-9010↓	大连豆油 持仓量(手)	533,334.00	-15231↓
	豆一前20名净持仓(手)	648	+196.00↑	豆二前20名净持仓(手)	-570	-288↓
	豆粕前20名净持仓(手)	-191,626	+24895.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-33,208	-8960↓
	大连豆一 仓单(张)	21662	-42.00↓	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆粕 仓单 (张)	19869	-119.00↓	大连豆油 仓单 (张)	11469	0.00
	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,384.75	-25.50↓	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	416.30	-8.70↓
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	58.03	-0.75↓			
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)	9,780.00	-60↓
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,395.00	-86.78↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,970.00	-50↓
	美豆到港成本(元/吨)	5,778.10	-39.04↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	10,040.00	-40↓
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3540	-40.00↓			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	188	+47.00↑	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	856.00	-2↓
	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, %)	86.80%	+0.053↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	33400	-26162↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	1742808	+19387↑	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	756.19	+3.97↑	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	53.08	-5.7↓
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	67.55	-0.80↓	油厂开工率 (周, %)	50.82%	-0.0433↓
	油厂压榨量 (周, 万吨)	146.2	-12.48↓	大豆进口数量 (月, 万吨)	857	+346↑
	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)	9,850.00	-40.00↓	菜油 (福建) (元/吨)	12,620.00	-30↓
	豆棕价差 (元/吨)	120.00	-10.00↓	菜豆价差 (元/吨)	2,650.00	+20↑
	菜粕 (江苏) (元/吨)	2,800.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	1,259,900	+667500↑
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	850.00	0.00	油厂豆油成交量 (周, 吨)	52,550.00	-16150↓
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-1,357.15	-13.45↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	443.5	+10↑
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)	14.2	0.00	生猪养殖利润 (周, 元/头)	150.18	-11↓
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	24.31	-0.17↓	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 (%)	16.18		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	16.4	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	19.28		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	20.17	
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2022年1月5日的一周, 阿根廷2021/2年度大豆播种进度为86.8%, 比一周前提高5.3个百分点, 比去年同期低了6.7%。</p> <p>2美国农业部发布的出口检验周报显示, 上周美国大豆出口检验量较一周前减少43.9%, 比去年同期减少52.6%。截至2022年1月6日的一周, 美国大豆出口检验量为905,149吨, 上周为1,614,158吨, 去年同期为1,909,217吨。</p>					<p>更多资讯请关注!</p>
观点总结:	<p>直属库纷纷下调收购价格, 对现货市场有偏空的影响。南方产区大豆价格基本稳定, 各地走货情况一般, 贸易商走货量仅有去年同期的三分之一, 需求端对行情无带动。国储收购价格持续下调, 需求端也缺乏量能支撑, 对大豆的价格支撑力度有限。盘面来看, 豆一小幅阴跌, 暂时观望, 激进者可以尝试入空, 止损20日均线。</p>					<p>更多观点请咨询!</p>
豆一						

<p>观点总结: 豆二</p>	<p>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2022年1月5日的一周, 阿根廷2021/2年度大豆播种进度为86.8%, 比一周前提高5.3个百分点, 比去年同期低了6.7%。阿根廷播种进度偏慢, 支撑大豆价格。盘面来看, 豆二总体上涨势头有所放缓, 暂时观望。</p>
<p>观点总结: 豆粕</p>	<p>美豆方面, 市场仍在等待12号USDA的报告, 不过在南美天气不佳以及美豆粕需求较好的背景下, 美豆创出新高, 支撑豆类的走势。美豆的出口检验量持续慢于往年同期, 对美豆价格有所压制。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7日当周(第1周), 国内饲料企业豆粕库存天数(物理库存天数)为9.52, 较前一周减少0.4天, 减幅4.04%。库存天数整体小幅下降。在春节备货的推动下, 大部分地区饲料企业库存天数增加, 但是局部地区因油厂豆粕库存偏低, 提货相对困难, 导致饲料企业建库缓慢, 物理库存天数下降, 另一方面是随着畜禽出栏的增加, 终端需求偏弱, 备货情绪相对不高, 从而导致全国平均饲料企业豆粕物理库存下降。盘面来看, 豆粕短期或有陷入震荡的可能, 暂时观望。</p>
<p>观点总结: 豆油</p>	<p>美豆方面, 市场仍在等待12号USDA的报告, 不过在南美天气不佳以及美豆粕需求较好的背景下, 美豆创出新高, 支撑豆类的走势。美豆的出口检验量持续慢于往年同期, 对美豆价格有所压制。从油脂基本面来看, 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, 前期多单继续持有, 止损60日均线。</p>
<p>重点关注</p>	<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, 12号USDA供需报告</p>

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