

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)	5,816.00	+43.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,343.00	-5↓
	大连豆一 5-9价差(元/吨)	33	+4.00↑			
	大连豆一 持仓量(手)	162,876.00	-1721↓	大连豆二 持仓量(手)	15,099.00	-5↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,170.00	-16.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,124.00	-40↓
	大连豆粕 5-9价差(元/吨)	-56.00	-9.00↓	大连豆油 5-9价差(元/吨)	296.00	-2↓
	大连豆粕 持仓量(手)	1,387,884	+4560↑	大连豆油 持仓量(手)	539,223.00	-5025↓
	豆一前20名净持仓(手)	-1,669	+5146.00↑	豆二前20名净持仓(手)	198	+1446↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-149,387	+24096.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-28,795	-837↓
	大连豆一 仓单(张)	20850	-367.00↓	大连豆二 仓单(张)	500	#N/A
	大连豆粕 仓单 (张)	18671	-298.00↓	大连豆油 仓单 (张)	11469	0.00
	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,369.75	-7.50↓	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	405.60	-3.30↓
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	58.46	+0.02↑			
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)	9,820.00	0.00
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,343.34	-20.98↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,970.00	0.00
	美豆到港成本(元/吨)	5,691.91	-30.06↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	10,080.00	0.00
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3600	-50.00↓			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	144	-43.00↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	806.00	-46↓
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	430	-34.00↓			
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, %)	0.2%	+0.20↑
	阿根廷豆播种进度 (周, %)	92.50%	+0.058↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	33400	-26162↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	1020128	-722680↓	巴西出口 (月, 万吨)	251	-183.2↓
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	743.93	-3.61↓	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	48.57	-4.5↓
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	67.55	-0.80↓	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)	886.6	+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)	10,030.00	-40.00↓	菜油 (福建) (元/吨)	12,450.00	-170↓
	豆棕价差 (元/吨)	-100.00	+40.00↑	菜豆价差 (元/吨)	2,480.00	-170↓
	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/吨)	-1,338.40	-2.75↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	413.95	-11↓
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)	14.3	0.00	生猪养殖利润 (周, 元/头)	44.09	-106↓
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	26.01	+1.70↑	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 (%)	16.09		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	16.16	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	18.19		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	20.33	
行业消息	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12日的一周, 阿根廷2021/2年度大豆播种进度为92.5%, 比一周前提高5.8个百分点。					
	2美国农业部周三公布的1月供需报告显示, 巴西2021/22年度大豆产量预估下修至1.39亿吨, 此前市场预估为1.4162亿吨, 12月报告预估为1.44亿吨。					
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。粮库持续下调收购价格对现货价格形成一定的压制。产区余豆多在农户手中, 市场对春节后行情缺乏信心。近日, 市场传出黑龙江地方储备大豆收购择日启动, 为持续偏弱的豆一期货市场带来部分提振。盘面来看, 豆一减仓上行, 前期5600-5700的密集成交区获得一定的支撑, 可以考虑空单部分止盈离场。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

<p>观点总结: 豆二</p>	<p>巴西方面, 咨询机构AgRural发布的报告显示, 截至上周四 (1月6日), 巴西2021/22年度大豆收获进度达到0.2%, 去年这个时候大豆收获尚未开始。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12日的一周, 阿根廷2021/2年度大豆播种进度为92.5%, 比一周前提高5.8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, 豆二转为调整势, 暂时观望。</p>
<p>观点总结: 豆粕</p>	<p>天气预报显示, 南美将迎来有利降雨, 利于早期大豆的生长。受此影响, 美豆下跌, 拖累国内豆类走势。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。目前成本端由于天气好转, 支撑有所减弱, 另外, 油厂的挺价意愿下降, 拖累豆粕的价格。盘面来看, 豆粕短期技术面转弱, 可能有所调整, 暂时观望。</p>
<p>观点总结: 豆油</p>	<p>天气预报显示, 南美将迎来有利降雨, 利于早期大豆的生长。受此影响, 美豆下跌, 拖累国内豆类走势。从油脂基本面来看, 监测显示, 1月10日, 全国主要油厂豆油库存77万吨, 比上周同期下降1万吨, 月环比减少2万吨, 同比减少12万吨, 比近三年同期均值减少32万吨。近几周大豆压榨量预期回升, 预计短期豆油库存或将小幅回升。马来西亚棕榈油委员会(MPOC)表示印度2022年将减少棕榈油进口, 市场关注该消息可能打击棕榈油市场看涨人气。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。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, 豆油目前仍处在上涨势中, 不过上涨力度有所放缓, 前期多单可以考虑在10日均线附近部分止盈离场, 剩余多单继续持有。</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</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