

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)                                                                                                                                                                                                                               | 5,841.00   | +25.00↑    | 豆二 主力合约收盘价(元/吨)       | 4,370.00   | +27↑     |
|          | 大连豆一 5-9价差(元/吨)                                                                                                                                                                                                                                 | 23         | -10.00↓    |                       |            |          |
|          | 大连豆一 持仓量(手)                                                                                                                                                                                                                                     | 155,746.00 | -7130↓     | 大连豆二 持仓量(手)           | 16,681.00  | +1582↑   |
|          | 大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)                                                                                                                                                                                                                                | 3,156.00   | -14.00↓    | 大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)     | 9,196.00   | +72↑     |
|          | 大连豆粕 5-9价差(元/吨)                                                                                                                                                                                                                                 | -55.00     | +1.00↑     | 大连豆油 5-9价差(元/吨)       | 308.00     | +12↑     |
|          | 大连豆粕 持仓量(手)                                                                                                                                                                                                                                     | 1,403,798  | +15913↑    | 大连豆油 持仓量(手)           | 567,132.00 | +27909↑  |
|          | 豆一前20名净持仓(手)                                                                                                                                                                                                                                    | -184       | +1485.00↑  | 豆二前20名净持仓(手)          | -1,039     | -1237↓   |
|          | 豆粕前20名净持仓(手)                                                                                                                                                                                                                                    | -186,256   | -36869.00↓ | 豆油前20名净持仓(手)          | -25,810    | +2985↑   |
|          | 大连豆一 仓单(张)                                                                                                                                                                                                                                      | 20562      | -288.00↓   | 大连豆二 仓单(张)            | 500        | 0.00     |
|          | 大连豆粕 仓单 (张)                                                                                                                                                                                                                                     | 18671      | 0.00       | 大连豆油 仓单 (张)           | 11469      | 0.00     |
| 现货价格     | 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↑     |                       |            |          |
|          | 国产大豆现货价格(元/吨)                                                                                                                                                                                                                                   | 5,960.00   | 0.00       | 豆油价格 (日照) (元/吨)       | 9,840.00   | +20↑     |
|          | 南美洲大豆到港成本(元/吨)                                                                                                                                                                                                                                  | 4,318.37   | -24.97↓    | 豆油价格 (张家港) (元/吨)      | 9,970.00   | 0.00     |
|          | 美豆到港成本(元/吨)                                                                                                                                                                                                                                     | 5,660.28   | -31.63↓    | 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↓    |                       |            |          |
| 上游情况     | 国产大豆主力合约基差(元/吨)                                                                                                                                                                                                                                 | 119        | -25.00↓    | 张家港豆油主力合约基差(元/吨)      | 846.00     | +40↑     |
|          | 张家港豆粕主力合约基差(元/吨)                                                                                                                                                                                                                                | 430        | -34.00↓    |                       |            |          |
|          | 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, %)                                                                                                                                                                                                                                 | 92.50%     | +0.058↑    | 美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)     | 33400      | -26162↓  |
| 产业情况     | 美豆出口销售量 (周, 万吨)                                                                                                                                                                                                                                 | 1020128    | -722680↓   | 巴西出口 (月, 万吨)          | 251        | -183.2↓  |
|          | 油厂大豆库存 (周, 万吨)                                                                                                                                                                                                                                  | 750.27     | +6.34↑     | 油厂豆粕库存 (周, 万吨)        | 48.57      | -4.5↓    |
|          | 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)        | 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)                                                                                                                                                                                                                                  | 10,450.00  | +420.00↑   | 菜油 (福建) (元/吨)         | 12,400.00  | -50↓     |
|          | 豆棕价差 (元/吨)                                                                                                                                                                                                                                      | -60.00     | +40.00↑    | 菜豆价差 (元/吨)            | 2,430.00   | -50↓     |
|          | 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)                                                                                                                                                                                                                           | -1,330.15  | +36.00↑    | 进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨) | 432.25     | +62↑     |
| 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 (%)                                                                                                                                                                                                                               | 16.34      |            | 豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)     | 15.84      |          |
|          | 豆粕平值期权20日历史波动率 (%)                                                                                                                                                                                                                              | 18.18      |            | 豆粕平值期权60日历史波动率 (%)    | 20.33      |          |
| 行业消息     | 1SafraseMercado公司发布的收获调查数据显示,截至上周五(1月14日),2021/22年度巴西大豆收获进度达到1.7%,这也是该公司首次发布本年度大豆的收获数据。<br>21月第二周,共计10个工作日,巴西大豆出口量为124.29万吨,去年1月为4.95万吨。日装运量为12.43万吨/日,较去年1月的0.25万吨/日增4921.82%;累计装出豆粕69.42万吨,去年1月为106.07万吨。日均装运量为6.94万吨/日,较去年1月的5.3万吨/日增30.89%; |            |            |                       |            |          |
| 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!

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 观点总结:<br>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。                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 观点总结:<br>豆粕 | 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。另外，巴西的收割进度较去年偏快，未来可能限制美豆的出口，压制美豆的走势。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。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。                                                                                                                                                                                                                        |
| 观点总结:<br>豆油 | 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。另外，巴西的收割进度较去年偏快，未来可能限制美豆的出口，压制美豆的走势。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。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。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。 |
| 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！