

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)	5,959.00	+74.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,475.00	+69↑
	大连豆一 5-9价差(元/吨)	40	+5.00↑			
	大连豆一 持仓量(手)	132,349.00	-986↓	大连豆二 持仓量(手)	19,576.00	+2435↑
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,243.00	+66.00↑	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,416.00	+182↑
	大连豆粕 5-9价差(元/吨)	-53.00	+7.00↑	大连豆油 5-9价差(元/吨)	304.00	+14↑
	大连豆粕 持仓量(手)	1,351,217	-37086↓	大连豆油 持仓量(手)	566,451.00	+5712↑
	豆一前20名净持仓(手)	-560	-1434.00↓	豆二前20名净持仓(手)	-2,243	-876↓
	豆粕前20名净持仓(手)	-162,043	+3445.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-16,222	+8845↑
	大连豆一 仓单(张)	19963	-272.00↓	大连豆二 仓单(张)	500	0.00
	大连豆粕 仓单 (张)	19369	+698.00↑	大连豆油 仓单 (张)	11469	0.00
	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,391.25	+30.00↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	398.30	+8.20↑
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	60.76	+1.68↑			
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)	10,000.00	+120↑
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,406.67	+59.12↑	豆油价格 (张家港) (元/吨)	10,140.00	+120↑
	美豆到港成本(元/吨)	5,755.22	+91.26↑	豆油价格 (湛江) (元/吨)	10,260.00	+120↑
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3600	+50.00↑			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-79	-74.00↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	906.00	+82↑
张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	357	-16.00↓				
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, %)	92.50%	+0.058↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	63486	+27123↑
	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)	739.47	-11.90↓	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)	10,690.00	+20.00↑	菜油 (福建) (元/吨)	12,700.00	+120↑
	豆棕价差 (元/吨)	-530.00	-100.00↓	菜豆价差 (元/吨)	2,560.00	0.00
	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)	-1,181.10	+49.25↑	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	496	+43↑
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)	14.8	+0.45↑	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)	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 (%)	16.15		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	16.43	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	19.49		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	20.79	
行业消息	<p>1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提高74.6%, 但是仍比去年同期减少26.1%。截至2022年1月13日的一周, 美国大豆出口检验量为1,720,497吨, 上周为985,455吨, 去年同期为2,326,710吨。</p> <p>2美国全国油籽加工行业协会(NOPA)周二(1月18日)发布的月度压榨数据显示, 2021年12月份的大豆压榨量创下历史新高。NOPA数据显示, 12月份该协会会员的大豆压榨量为507.4万吨(1.86438亿蒲), 比11月份的1.79462亿蒲提高3.9%, 比2020年12月份的1.83159亿蒲提高1.8%。</p>					<p>更多资讯请关注!</p>
观点总结: 豆一	<p>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。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, 同时豆一期货价格上涨与市场消息端共同配合, 本周东北大豆价格呈现稳中偏强的运行态势。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, 目前向上试探60日均线处的压力, 关注其压力情况。</p>					<p>更多观点请咨询!</p>

<p>观点总结: 豆二</p>	<p>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, 豆二脱离震荡区间, 向上突破, 短期或有走强的可能。</p>
<p>观点总结: 豆粕</p>	<p>天气预报显示, 南美天气可能再度面临干旱的影响。在南美豆进入播种期以及生长期的背景下, 天气的扰动依然比较大, 持续关注天气的变化对盘面的影响。另外, 美豆出口检验量依然慢于往年的水平, 对美豆的价格有所压制。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60日均线处有一定的支撑, 出现反弹, 短期可能调整结束, 暂时观望。</p>
<p>观点总结: 豆油</p>	<p>天气预报显示, 南美天气可能再度面临干旱的影响。在南美豆进入播种期以及生长期的背景下, 天气的扰动依然比较大, 持续关注天气的变化对盘面的影响。另外, 美豆出口检验量依然慢于往年的水平, 对美豆的价格有所压制。从油脂基本面来看, 上周国内大豆压榨量显著回升, 豆油产出增加, 但下游企业备货持续, 提货速度较快, 豆油库存继续小幅下降。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, 剩余多单继续持有, 止损上移至10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</p>

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

