

撰写人：王翠冰 从业资格证号：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)	5,442.00	+102.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	5,017.00	0.00
	大连豆一5-9价差(元/吨)	22	+14.00↑			
	大连豆一 持仓量(手)	120,929.00	-2882↓	大连豆二 持仓量(手)	13,086.00	-5433↓
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,884.00	-15.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	8,548.00	-12↓
	大连豆粕5-9价差(元/吨)	28.00	+6.00↑	大连豆油5-9价差(元/吨)	100.00	+20↑
	大连豆粕 持仓量(手)	1,279,022	-16226↓	大连豆油 持仓量(手)	421,062.00	-9942↓
	豆一前20名净持仓(手)	-7	-258.00↓	豆二前20名净持仓(手)	992	+722↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-160,177	+13423.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-50,130	+3294↑
	大连豆一 仓单(张)	8354	0.00	大连豆二 仓单(张)	1300	0.00
	大连豆粕 仓单 (张)	21071	-100.00↓	大连豆油 仓单 (张)	11759	0.00
现货价格	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,527.75	+9.25↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	476.30	-5.00↓
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	63.06	-0.19↓			
	国产大豆现货价格(元/吨)	5,300.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	9,310.00	0.00
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,923.00	-26.00↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	9,370.00	-40↓
	美豆到港成本(元/吨)	5,071.00	-27.00↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	9,230.00	-10↓
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	4640	0.00	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	822.00	-28↓
上游情况	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-142	-102.00↓			
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	756	+15.00↑			
	美豆产量 (月, 百万吨)	116.38	-1.89↓	美豆期末库存 (月, 百万吨)	5.72	-0.27↓
	巴西产量 (月, 百万吨)	153	+1.00↑	巴西期末库存 (月, 百万吨)	33.46	+1.8↑
	巴西收割进度 (周, %)	0.60%	+0.56↑			
	阿根廷豆播种进度 (周, %)	89.10%	+0.073↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	53069	-1371↓
产业情况	美豆出口销售量 (周, 万吨)	1620720	+142424↑	巴西出口 (月, 万吨)	177	
	油厂大豆库存 (周, 万吨)	632.02	+5.33↑	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	47.62	-11.1↓
	港口豆油库存 (周, 万吨)	56.05	+3.45↑	油厂开工率 (周, %)	70.00%	+1↑
	油厂压榨量 (周, 万吨)	207.54	+8.39↑	大豆进口数量 (月, 万吨)	1055.5	+321↑
	大豆进口预告1月 (月, 万吨)	800		大豆进口预告2月 (月, 万吨)	585	
	棕榈油 (广东) (元/吨)	7,750.00	+50.00↑	菜油 (福建) (元/吨)	11,660.00	+50↑
	豆棕价差 (元/吨)	1,620.00	-90.00↓	菜豆价差 (元/吨)	2,290.00	+90↑
	菜粕 (江苏) (元/吨)	3,400.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	445,100	-182600↓
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	1,240.00	0.00	油厂豆油成交量 (周, 吨)	229,800	+29600↑
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	119.85	-16.10↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	-49.8	-24↓
下游情况	中国大豆消费量(年, 百万吨)	116.30	+8.70↑	中国豆油食品用量(年, 千万吨)	17650	+1000↑
	生猪价格 (周, 元/千克)	16.55	+0.80↑	生猪养殖利润 (周, 元/头)	36.43	-154↓
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	16.72	-9.29↓	饲料月度产量 (月, 吨)	28565000	-34000↓
	生猪存栏量 (月, 万头)	44394	0.00	能繁母猪存栏量 (月, 万头)	4388	+9↑
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 (%)	19.85		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	19.92	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	17.23		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	35.24	
行业消息	1.巴西对外贸易秘书处公布出口数据显示, 巴西1月前两周出口大豆512311.04吨, 日均出口量为51231.1吨, 较上年1月的日均出口量116764.98吨下降56.12%。 2.农业咨询结构AgRural在一份声明中表示, 截至上周四, 巴西农户在2022/23年度的大豆收割面积的0.6%, 去年同期为1.2%, 因一些地区的阴雨天气影响本年度的工作。					
观点总结: 豆一	从基本面来看, 2022年中国大豆显著增产, 市场供应宽松, 需求表现乏力, 东北产区国产大豆价格自秋季上市以来保持震荡下跌趋势。中储粮绥化直属库因仓容达上限停止收购。春节前购销近尾声, 现货交投清淡, 价格尚未摆脱弱势。国家农业农村部部长表示, 2023年中国将继续实施“扩大豆、扩油料”政策, 确保大豆油料作物面积再扩种1000万吨以上。国家大力扩种大豆油料作物以提高植物油自给率, 预计东北产区大豆将继续承担油料面积增加的主要任务。需求方面, 多数地区疫情已经历了第一轮的集中爆发, 市场需求较之前有所好转, 关内大豆市场走货加快。租地种豆农户生产成本端的支撑力度在提升。盘面来看, 豆一上涨超过2%, 节前需求稍有好转, 加之成本支撑, 短期偏多思维。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

观点总结： 豆二	美国农业部出人意料地将美国大豆产量调低了0.7亿蒲。美国农业部还将受到干旱损害的阿根廷大豆产量预期调低400万吨。报告总体影响偏多。从南美方面来看，根据商品气象集团的预测，未来10天，预计阿根廷三分之二的作物带将出现炎热干燥天气。布宜诺斯艾利斯谷物交易所发出警告，如果阿根廷农业地区持续干旱，可能造成该国大豆和玉米产量减少25%，最坏的情况是大豆产量降至3550万吨；巴西收割完成0.6%，落后于上年同期1.2%。从国内来看，根据中国粮油商务网跟踪统计的数据显示，2023年1月大豆到港量为783.1万吨，较上月预报的932.6万吨到港量减少了149.5万吨，环比变化为-16.03%；较去年同期670.3万吨的到港船期量增加112.8万吨，同比变化为16.83%。国内大豆到港量不及预期，可能限制大豆库存的恢复，不过较去年有所恢复，总体库存预计还是以增加为主。盘面来看，豆二受美豆走势影响，只是走势弱于美豆，暂时观望。
观点总结： 豆粕	美国农业部将美国大豆产量调低了0.7亿蒲。美国农业部还将受到干旱损害的阿根廷大豆产量预期调低400万吨。报告总体影响偏多。从南美方面来看，根据商品气象集团的预测，未来10天，预计阿根廷三分之二的作物带将出现炎热干燥天气。布宜诺斯艾利斯谷物交易所发出警告，如果阿根廷农业地区持续干旱，可能造成该国大豆和玉米产量减少25%，最坏的情况是大豆产量降至3550万吨；巴西收割完成0.6%，落后于上年同期1.2%。从豆粕基本面来看，上周大豆压榨量维持高位，豆粕产出增加，库存连续第七周回升。1月13日，国内主要油厂豆粕库存47.62万吨，较上周减少11.13万吨，同比去年增加9.99万吨，增幅26.55%。春节临近，油厂停机增加，豆粕库存下降，不过与此同时备货进入尾声，购销趋于清淡，基差报价稳中下行。盘面来看，豆粕期价小幅收跌，预计短期震荡运行为主。
观点总结： 豆油	油脂方面，EIA发布最新一期月度能源展望报告，核心观点是：在未来全球经济和市场的不确定环境下，国际原油价格长期趋势表现为重心下移。另外，中国防疫措施放开带来的不确定性也增加市场的担忧。从国内基本面来看，上周国内大豆压榨量维持高位，豆油产出增加，库存连续第三周回升。监测显示，1月10日，全国主要油厂豆油库存71万吨，周环比增加3万吨，月环比增加5万吨，比上年同期减少6万吨，比近三年同期均值减少14万吨。大豆压榨量连续七周保持在200万吨左右，春节将至，下游备货接近尾声，豆油库存呈累积趋势。国内整体渡过疫情高峰期，但油脂库存消化速度低于市场预期。棕榈油方面，MPOB报告公布，产量虽然连续下调，不过库存依然偏高，对市场影响中性偏空。盘面来看，豆油小幅上涨，系统均线横向延伸，价格平稳运行。
重点关注	周一我的农产品网豆粕库存，周一USDA美豆出口检验情况，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！	