

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)	6,336.00	-13.00↓	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,970.00	+89↑
	大连豆一 5-9价差(元/吨)	83	+15.00↑	大连豆二 持仓量(手)	22,302.00	+1811↑
	大连豆一 持仓量(手)	70,564.00	-6658↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,870.00	+6↑
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,814.00	+66.00↑	大连豆油 5-9价差(元/吨)	210.00	-4↓
	大连豆粕 5-9价差(元/吨)	57.00	0.00	大连豆油 持仓量(手)	486,461.00	-8890↓
	大连豆粕 持仓量(手)	1,472,010	+44952↑	豆二前20名净持仓(手)	820	-552↓
	豆一前20名净持仓(手)	-324	+156.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-5,932	-11124↓
	豆粕前20名净持仓(手)	-168,951	-11382.00↓	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆一 仓单(张)	16053	-219.00↓	大连豆油 仓单(张)	11165	-10↓
	大连豆粕 仓单 ((张))	19169	0.00	大连豆油 仓单 (张)	11165	-10↓
现货价格	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,594.75	+25.75↑	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	461.90	+7.80↑
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	64.10	+0.75↑	豆油价格 (日照) (元/吨)	10,570.00	-100↓
	国产大豆现货价格(元/吨)	5,840.00	0.00	豆油价格 (张家港) (元/吨)	10,700.00	-110↓
	南美大豆到港成本(元/吨)	5,008.10	-30.95↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	10,820.00	-100↓
	美豆到港成本(元/吨)	6,352.05	-38.26↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	836.00	-44↓
上游情况	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	4060	0.00	美豆产量 (月, 百万吨)	120.71	0.00
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-509	-76.00↓	巴西产量 (月, 百万吨)	134	-5.00↓
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	312	-53.00↓	美豆收割率 (周, %)	100%	0.00
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	1328913	-265203↓	阿根廷豆播种进度 (周, %)	100.00%	+0.052↑
	油厂大豆库存 (周, 万吨)	745.73	+4.64↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	44944	-7302↓
产业情况	油厂豆油库存 (周, 万吨)	71.10	+2.80↑	巴西出口 (月, 万吨)	271	+20.0↑
	油厂压榨量 (周, 万吨)	172.73	-41.78↓	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	27.33	-7.3↓
	大豆进口预告2月 (月, 万吨)	670		油厂开工率 (周, %)	60.04%	-14.52%
	棕榈油 (广东) (元/吨)	10,950.00	-300.00↓	大豆进口数量 (月, 万吨)	887	+30↑
	豆棕价差 (元/吨)	-250.00	+190.00↑	大豆进口预告3月 (月, 万吨)	660	
	菜粕 (江苏) (元/吨)	2,800.00	0.00	菜油 (福建) (元/吨)	12,500.00	-350↓
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	850.00	0.00	菜豆价差 (元/吨)	1,800.00	-240↓
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日, 元/吨)	-635.35	+40.90↑	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	0	-188200↓
下游情况	中国大豆消费量(年, 百万吨)	113.70	+2.10↑	油厂豆油成交量 (周, 吨)	0	-3300↓
	生猪价格 (周, 元/千克)	13.4	-0.70↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日, 元/吨)	920.95	+62↑
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	16.72	-9.29↓	中国豆油食品用量(年, 千万吨)	18045	+240↑
	生猪存栏量 (月, 万头)	43764		生猪养殖利润 (周, 元/头)	7.41	-4↓
国内国际产区 天气				饲料月度产量 (月, 吨)	28599000	+220000↑
期权市场	豆粕期货平值看涨期权波动率 (%)	23.06		能繁母猪存栏量 (月, 万头)	4296	-52↓
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	29.04				
行业消息	1美国农业部在周三 (2月9日) 发布的供需报告里调低了南美大豆产量预期，也调低了全球大豆期末库存。2021/22年度巴西大豆产量预测值下调至1.34亿吨，较1月份调低500万吨，但是高于业内预期的1.33亿吨。阿根廷大豆产量预期调低至4500万吨，较早先预期调低150万吨，但是高于业内预期的4400万吨。美国农业部表示，由于南美干旱，全球大豆产量预期为3.639亿吨，较1月份预测值调低了870万吨。全球大豆期末库存估计为9280万吨，低于1月份预测的9520万吨，但是高于业内预期的9100万吨。 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14.0%，比去年同期减少36.1%。截至2022年2月3日的一周，美国大豆出口检验量为1,217,991吨，上周为1,415,892吨，去年同期为1,906,263吨。					



更多资讯请关注！

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，多地大豆毛粮收贩价格在3元/斤左右运行。节前，中储粮拍卖高溢价高成交对市场有所支撑。另外，南方贸易商库存维持低位，安徽北部地区余粮预计在5成左右，其余地区余粮预计在3-4成。农业农村部公布中国农产品供需形势报告，本月数据与上月保持一致，2021年中国大豆产量为1640万吨，同比下降16.3%。当前国储收购与抛售同步进行，国储仍是国内大豆市场的重要调控主体。盘面来看，豆一保持高位震荡的走势，暂时观望。



更多观点请咨询！

观点总结：  
豆二  
巴西方面，咨询机构Safras&Mercado公司发布的收获调查数据显示，截至2022年2月4日，巴西大豆收获进度达到17%，高于一周前的11.3%，也高于去年同期的3.4%。巴西收获进度较快，可能会压制美豆的走势。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2月2日的一周，阿根廷2021/22年度大豆播种进度为100%，高于一周前的99.7%。盘面来看，豆二受美豆带动，有所走强，不过目前偏离均线较大，暂时不建议追多。

观点总结：  
豆粕  
美国农业部在周三（2月9日）发布的供需报告里调低了南美大豆产量预期，也调低了全球大豆期末库存。2021/22年度巴西大豆产量预测值调低至1.34亿吨，较1月份调低500万吨，但是高于业内预期的1.33亿吨。阿根廷大豆产量预期调低至4500万吨，较早先预期调低150万吨，但是高于业内预期的4400万吨。美国农业部表示，由于南美干旱，全球大豆产量预期为3.639亿吨，较1月份预测值调低了870万吨。全球大豆期末库存估计为9280万吨，低于1月份预测的9520万吨，但是高于业内预期的9100万吨。总体报告偏利多，支撑美豆的走势。从豆粕基本面来看，从供应端来看，豆粕的库存仍处在低位，且一般春节过后的一周，油厂的开机率还未完全恢复，豆粕的产出依然偏低，对豆粕的供应压力有限。需求方面，节后一周到两周的时间，豆粕提货量陆续回升，到春节后两周基本恢复正常。需要注意的是，在今年库存偏低的背景下，油厂开机率偏低，可能造成短期的供应偏紧。盘面来看，豆粕跳空高开后，受美豆影响继续走高，不过目前偏离均线较大，暂时不建议追多。

观点总结：  
豆油  
美国农业部在周三（2月9日）发布的供需报告里调低了南美大豆产量预期，也调低了全球大豆期末库存。2021/22年度巴西大豆产量预测值调低至1.34亿吨，较1月份调低500万吨，但是高于业内预期的1.33亿吨。阿根廷大豆产量预期调低至4500万吨，较早先预期调低150万吨，但是高于业内预期的4400万吨。美国农业部表示，由于南美干旱，全球大豆产量预期为3.639亿吨，较1月份预测值调低了870万吨。全球大豆期末库存估计为9280万吨，低于1月份预测的9520万吨，但是高于业内预期的9100万吨。总体报告偏利多，支撑美豆的走势。从油脂基本面来看，春节假期前后国内大豆压榨量迅速回落，豆油产出减少，但下游企业提货也明显减少，豆油库存有所上升。监测显示，1月30日，全国主要油厂豆油库存81万吨，比上周同期增加2.5万吨，月环比增加3万吨，同比减少1万吨，比近三年同期均值减少20万吨。随着春节假期结束，大豆压榨量将迅速回升，预计豆油库存将延续上升趋势。从豆油的库存水平来看，目前处在历年均值的位置，不过节后随着进入需求季节性淡季的影响，有一定的累库的预期，可能压制豆油的走势。另外，市场传言豆油有抛储的消息，加上印尼可能缩减出口限制的规模，都压制着油脂的走势。盘面来看，豆油高位震荡，暂时观望。

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！