

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) | 5,488.00 | +11.00↑ | 豆二 主力合约收盘价(元/吨) | 4,980.00 | -99↓ |
| | 大连豆一5-9价差(元/吨) | 40 | +8.00↑ | | | |
| | 大连豆一 持仓量(手) | 124,672.00 | +1218↑ | 大连豆二 持仓量(手) | 31,011.00 | +23546↑ |
| | 大连豆粕主力合约收盘价(元/吨) | 3,886.00 | -66.00↓ | 大连豆油 主力合约收盘价(元/吨) | 8,756.00 | +20↑ |
| | 大连豆粕5-9价差(元/吨) | 26.00 | -9.00↓ | 大连豆油5-9价差(元/吨) | 160.00 | +24↑ |
| | 大连豆粕 持仓量(手) | 1,291,838 | -739↓ | 大连豆油 持仓量(手) | 411,519.00 | -4445↓ |
| | 豆一前20名净持仓(手) | 633 | +2395.00↑ | 豆二前20名净持仓(手) | -116 | -157↓ |
| | 豆粕前20名净持仓(手) | -181,888 | -7974.00↓ | 豆油前20名净持仓(手) | -44,911 | +3078↑ |
| | 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) | 20971 | 0.00 | 大连豆油 仓单(张) | 11759 | 0.00 |
| | CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳) | 1,524.50 | -15.25↓ | CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨) | 478.10 | -3.10↓ |
| CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅) | 64.12 | +0.28↑ | | | | |
| 现货价格 | 国产大豆现货价格(元/吨) | 5,300.00 | 0.00 | 豆油价格 (日照) (元/吨) | 9,550.00 | +20↑ |
| | 南美大豆到港成本(元/吨) | 4,836.00 | -142.00↓ | 豆油价格 (张家港) (元/吨) | 9,580.00 | +20↑ |
| | 美豆到港成本(元/吨) | 5,090.00 | -38.00↓ | 豆油价格 (湛江) (元/吨) | 9,450.00 | +30↑ |
| | 豆粕价格 (张家港) (元/吨) | 4650 | -40.00↓ | | | |
| | 国产大豆主力合约基差(元/吨) | -188 | -11.00↓ | 张家港豆油主力合约基差(元/吨) | 824.00 | 0.00 |
| 张家港豆粕主力合约基差(元/吨) | 764 | +26.00↑ | | | | |
| 上游情况 | 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) | 76575 | +22829↑ |
| | 美豆出口销售量 (周, 万吨) | 1620720 | +142424↑ | 巴西出口 (月, 万吨) | 177 | |
| 产业情况 | 油厂大豆库存 (周, 万吨) | 627.88 | -4.89↓ | 油厂豆粕库存 (周, 万吨) | 47.62 | -11.1↓ |
| | 港口豆油库存 (周, 万吨) | 55.95 | -0.10↓ | 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 | +320↑ |
| | 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) | 7,770.00 | 0.00 | 菜油 (福建) (元/吨) | 11,680.00 | -50↓ |
| | 豆棕价差 (元/吨) | 1,810.00 | +20.00↑ | 菜豆价差 (元/吨) | 2,100.00 | -70↓ |
| | 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) | 1,250.00 | -40.00↓ | 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) | 171.00 | -31.25↓ | 进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨) | 122.55 | +106↑ |
| | | | | | | |
| 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 | 0.00 | 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 (%) | 19.1 | | 豆粕期货平值看跌期权波动率 (%) | 35.41 | |
| | 豆粕平值期权20日历史波动率 (%) | 26.39 | | 豆粕平值期权60日历史波动率 (%) | 31.07 | |

行业消息

1. 农业农村部种植业管理司司长表示, 据统计, 2022年大豆面积达到1.54亿亩, 增加2743万亩, 是1958年以来最高面积, 油料产能稳步扩大, 油菜籽面积增加到1.09亿亩, 比上年增加近400万亩。食用植物油自给率提高了1.6个百分点。2023年确保大豆油料面积稳定在3.5亿亩以上, 力争再扩大大豆油料1000万亩以上, 食用植物油自给率提高1个百分点。



更多资讯请关注!

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。中储粮绥棱直属库因仓容达上限停止收购。国家农业农村部部长表示, 2023年中国将继续实施“扩大大豆、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, 豆一期价继续走高, 短期偏多思维。



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，之前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，最新天气预报显示未来一周阿根廷作物将迎来亟需降雨，缓解市场担忧，天气题材有所降温；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偏强波动，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，之前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，最新天气预报显示未来一周阿根廷作物将迎来亟需降雨，缓解市场担忧，天气题材有所降温；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，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，豆粕期价短期以震荡运行为主，暂时观望。

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，受国际油脂价格提振，豆油期价连涨三个交易日，但价格总体仍在区间内波动。

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！