

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)  | 5,878.00   | +6.00↑    | 豆二 主力合约收盘价(元/吨)       | 4,247.00   | -67↓     |
|              | 大连豆一 5-9价差(元/吨)  | 100        | +32.00↑   | 大连豆二 持仓量(手)           | 17,809.00  | -2209↓   |
|              | 大连豆一 持仓量(手)  | 180,014.00 | -7847↓    | 大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)     | 8,880.00   | +28↑     |
|              | 大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)   | 3,189.00   | -45.00↓   | 大连豆油 5-9价差(元/吨)       | 316.00     | -40↓     |
|              | 大连豆粕 5-9价差(元/吨)  | -46.00     | +7.00↑    | 大连豆油 持仓量(手)           | 521,073.00 | +5194↑   |
|              | 大连豆粕 持仓量(手)  | 1,388,687  | -13129↓   | 豆二前20名净持仓(手)          | -454       | -140↓    |
|              | 豆一前20名净持仓(手)   | 1,352      | +3025.00↑ | 豆二前20名净持仓(手)          | -30,098    | +2341↑   |
|              | 豆粕前20名净持仓(手)   | -241,150   | -1874.00↓ | 豆油前20名净持仓(手)          | #N/A       | #N/A     |
|              | 大连豆一 仓单(张)   | 24493      | +3912.00↑ | 大连豆二 仓单(张)            | #N/A       | #N/A     |
|              | 大连豆粕 仓单 ((张))  | 19784      | 0.00      | 大连豆油 仓单 (张)           | 10154      | +51↑     |
| 现货价格         | CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)  | 1,355.50   | +16.25↑   | CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)    | 411.30     | +12.20↑  |
|              | CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)  | 56.42      | -0.11↓    | 豆油价格 (日照) (元/吨)       | 9,600.00   | +40↑     |
|              | 国产大豆现货价格(元/吨)  | 5,960.00   | 0.00      | 豆油价格 (张家港) (元/吨)      | 9,700.00   | 0.00     |
|              | 南美大豆到港成本(元/吨)  | 4,285.51   | +34.21↑   | 豆油价格 (湛江) (元/吨)       | 9,780.00   | 0.00     |
|              | 美豆到港成本(元/吨)  | 5,581.55   | +42.90↑   | 张家港豆油主力合约基差(元/吨)      | 820.00     | -28↓     |
| 上游情况         | 豆粕价格 (张家港) (元/吨)   | 3540       | -40.00↓   | 美豆产量 (月, 百万吨)         | 120.43     | 0.00     |
|              | 国产大豆主力合约基差(元/吨)  | 82         | -6.00↓    | 巴西产量 (月, 百万吨)         | 144        | 0.00     |
|              | 张家港豆粕主力合约基差(元/吨)   | 310        | -7.00↓    | 美豆收割率 (周, %)          | 100%       | 0.00     |
|              | 美豆出口销售量 (周, 万吨)  | 1723421    | -131282↓  | 阿根廷豆播种进度 (周, %)       | 81.40%     | +0.081↑  |
|              | 油厂大豆库存 (周, 万吨)   | 770.10     | -5.18↓    | 美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)     | 43975      | -19947↓  |
| 产业情况         | 油厂豆油库存 (周, 万吨)   | 68.45      | 0.00      | 巴西出口 (月, 万吨)          | 251        | -183.2↓  |
|              | 油厂压榨量 (周, 万吨)  | 158.68     | -20.32↓   | 油厂豆粕库存 (周, 万吨)        | 58.74      | +6.6↑    |
|              | 大豆进口预告1月 (月, 万吨)   | 850        |           | 油厂开工率 (周, %)          | 55.15%     | -0.0707↓ |
|              | 棕榈油 (广东) (元/吨)   | 9,750.00   | +40.00↑   | 大豆进口数量 (月, 万吨)        | 857        | +346↑    |
|              | 豆棕价差 (元/吨)   | -10.00     | -80.00↓   | 大豆进口预告2月 (月, 万吨)      | 650        |          |
|              | 菜粕 (江苏) (元/吨)  | 2,800.00   | 0.00      | 菜油 (福建) (元/吨)         | 12,800.00  | +50↑     |
|              | 豆粕与菜粕价差 (元/吨)  | 720.00     | -30.00↓   | 菜豆价差 (元/吨)            | 3,100.00   | +50↑     |
|              | 国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)  | -1,341.70  | -41.20↓   | 油厂豆粕成交量 (周, 吨)        | 592,400.00 | +35700↑  |
| 下游情况         | 中国大豆消费量(年, 百万吨)  | 116.70     | +5.10↑    | 油厂豆油成交量 (周, 吨)        | 68,700.00  | -44300↓  |
|              | 生猪价格 (周, 元/千克)   | 15.7       | -0.40↓    | 进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨) | 339.65     | -10↓     |
|              | 鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)  | 24.48      | -7.06↓    | 中国豆油食品用量(年, 千万吨)      | 18282      | +477↑    |
|              | 生猪存栏量 (月, 万头)  | 43764      |           | 生猪养殖利润 (周, 元/头)       | 161.66     | +4↑      |
| 国内国际产区<br>天气 |  |            |           | 饲料月度产量 (月, 吨)         | 28379000   | +417000↑ |
| 期权市场         | 豆粕期货平值看涨期权波动率 (%)  | 16.2       |           | 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 (%)   | 18.42      |           |                       |            |          |
| 行业消息         | 1据巴西农业部下属的国家商品供应公司CONAB报告, 截至1月1日, 巴西大豆播种率为98.2%, 上周为97.8%, 去年同期为99%。<br>2布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)发布的周度报告称, 截至2021年12月29日的一周, 阿根廷2021/2年度大豆播种进度为81.4%, 比一周前提高8.1个百分点, 比去年同期低了6.1%。 |            |           |                       |            |          |
| 观点总结:<br>豆一  | 东北地区直属库下调收购价格, 市场气氛受到影响。南方大豆价格表现相对稳定, 但总体走货较往年偏慢。临近春节, 大豆走货期不足一个月, 春节总体的备货力度不及往年, 需求端对行情的支撑较为有限。后期国储方面, 仍需关注元旦过后, 收储政策的变化, 短期豆价上涨较为困难。盘面来看, 豆一探底回升, 持仓量下降, 短期预计陷入震荡, 暂时观望。   |            |           |                       |            |          |
|              |  |            |           |                       |            |          |



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

**观点总结：豆二** 美豆收割基本结束。巴西方面，据巴西农业部下属的国家商品供应公司CONAB报告，截至1月1日，巴西大豆播种率为98.2%，上周为97.8%，去年同期为99%。巴西种植进度总体仍较快，压制美豆的价格。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2021年12月29日的一周，阿根廷2021/2年度大豆播种进度为81.4%，比一周前提高8.1个百分点，比去年同期低了6.1%。阿根廷播种进度仍较去年偏慢。盘面来看，豆二在10日均线附近有所支撑，小幅反弹，不过总体上涨势头有所放缓，暂时观望。

**观点总结：豆粕** 美豆方面，美豆出口检验持续表现不佳，限制美豆的走势。不过从天气方面来看，巴西和阿根廷仍受干旱天气的不确定因素影响，尤其是阿根廷的播种进度较慢，可能影响后期阿根廷豆的上市。后期关注USDA对巴西豆和阿根廷豆的产量预估的变化。从豆粕基本面来看，据Mysteel农产品对全国主要地区调查显示，截止到2021年12月31日当周（第52周），国内饲料企业豆粕库存天数（物理库存天数）为9.92，较前一周增加0.26天，增幅2.67%。库存天数整体小幅上升。春节备货启动，大部分地区饲料厂逢低滚动补货，提货积极性提高。节前育肥高峰期，饲料需求活跃，加上生猪存栏量仍然偏高，支撑豆粕的价格。另外，环保限产，限制豆粕的供应。盘面来看，豆粕受成本支撑再度走强，不过持续性仍有待观察，暂时观望。

**观点总结：豆油** 美豆方面，美豆出口检验持续表现不佳，限制美豆的走势。不过从天气方面来看，巴西和阿根廷仍受干旱天气的不确定因素影响，尤其是阿根廷的播种进度较慢，可能影响后期阿根廷豆的上市。后期关注USDA对巴西豆和阿根廷豆的产量预估的变化。从油脂基本面来看，监测显示，12月27日，全国主要油厂豆油库存78万吨，与上周同期基本持平，月环比减少3万吨，同比减少23万吨，比近三年同期均值减少41万吨。春节假期临近，加之部分油厂因缺豆停机限产，近两周大豆压榨量将继续小幅下滑；虽然春节前小包装备货启动，但整体需求不及常年，预计后期豆油库存仍将维持偏低水平。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，豆类方面也有天气因素导致的减产预期，支撑近期的油脂走势。盘面来看，豆油由反弹势转为上涨势，短期走势偏强，不过在60日均线处有所徘徊，关注60日均线的支撑情况。

**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！