

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)	6,137.00	+46.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,329.00	-131↓
	大连豆一 5-9价差(元/吨)	66	+11.00↑			
	大连豆一 持仓量(手)	127,215.00	-1270↓	大连豆二 持仓量(手)	21,575.00	+10570↑
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,248.00	-5.00↓	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,322.00	-114↓
	大连豆粕 5-9价差(元/吨)	-38.00	+1.00↑	大连豆油 5-9价差(元/吨)	238.00	-26↓
	大连豆粕 持仓量(手)	1,273,850	-39396↓	大连豆油 持仓量(手)	532,974.00	-24206↓
	豆一前20名净持仓(手)	-2,370	+129.00↑	豆二前20名净持仓(手)	-1,169	+2050↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-168,120	+3974.00↑	豆油前20名净持仓(手)	-17,773	+678↑
	大连豆一 仓单(张)	18812	-809.00↓	大连豆二 仓单(张)	0	-500↓
	大连豆粕 仓单 (张)	19369	0.00	大连豆油 仓单 (张)	11372	0.00
	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,403.00	-11.25↓	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	393.90	+1.20↑
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	61.97	-1.03↓			
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)	10,040.00	-100↓
	南美大豆到港成本(元/吨)	4,424.93	-34.39↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	10,180.00	-120↓
	美豆到港成本(元/吨)	5,780.24	-43.80↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	10,320.00	-120↓
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	3620	0.00			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-257	-46.00↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	858.00	-6↓
张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	367	+17.00↑				
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, %)	5.0%	+0.04↑
	阿根廷豆播种进度 (周, %)	94.80%	+0.023↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	47889	-15827↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	1804625	+784497↑	巴西出口 (月, 万吨)	271	+20.0↑
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	753.42	+6.17↑	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	34.67	-13.9↓
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	68.30	+1.40↑	油厂开工率 (周, %)	74.56%	+0.0890↑
	油厂压榨量 (周, 万吨)	214.51	+25.60↑	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)	10,720.00	-130.00↓	菜油 (福建) (元/吨)	12,920.00	-130↓
	豆棕价差 (元/吨)	-550.00	-190.00↓	菜豆价差 (元/吨)	2,620.00	-50↓
	菜粕 (江苏) (元/吨)	2,800.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	840,100	+236000↑
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	850.00	0.00	油厂豆油成交量 (周, 吨)	168,300	+20100↑
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-1,166.80	-37.80↓	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	478.2	-40↓
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)	14.2	0.00	生猪养殖利润 (周, 元/头)	44.09	-106↓
	鸡禽养殖利润 (周, 元/羽)	16.72	-9.29↓	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 (%)	17.17		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	17.39	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	17.91		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	20.26	
行业消息	<p>1咨询机构AgRural公司发布的收获调查数据显示, 截至2022年1月20日, 巴西大豆收获进度达到5%, 高于一周前的1.2%, 也高于去年同期的0.7%。</p> <p>2布宜诺斯艾利斯谷物交易所 (BAGE) 发布的周度报告称, 过去一周的降雨有助于阿根廷中部地区墒情改善, 令那些长势最快的大豆作物状况停止恶化。不过仍有大量大豆作物在等待冷空气前锋改善降水状况。</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, 多地大豆毛粮收贩价格在3元/斤左右运行。上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。上周末黑龙江省储第二批补库也通知提价收购大豆。国内大豆市场收购气氛火热, 提振国产豆的价格。盘面来看, 豆一继续上行, 前期5600-5700的密集成交区获得一定的支撑后, 持续反弹, 目前向上突破60日均线, 短期走势预计偏强。</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20日, 巴西大豆收获进度达到5%, 高于一周前的1.2%, 也高于去年同期的0.7%。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19日的一周, 阿根廷2021/22年度大豆播种进度为94.8%, 比一周前提高2.3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, 不过短期承压, 暂时观望。</p>
<p>观点总结: 豆粕</p>	<p>南美天气有所缓和, 美豆高位获利回吐, 压制豆类走势。另外, 美豆出口检验量表现不佳, 继续压制美豆的走势。从豆粕基本面来看, 截止到2022年1月21日当周 (第3周), 国内饲料企业豆粕库存天数 (物理库存天数) 为11.80天, 较前一周增加0.95天, 增幅8.72%。库存天数连续三周增加。春节备货接近尾声, 大部分地区饲料企业库存天数明显增加。目前来看, 总体豆粕供应仍偏紧, 支撑豆粕的价格。不过美豆成本支撑减弱, 临近春节前, 下游购销有所放缓, 限制豆粕的价格。盘面来看, 豆粕60日均线处有一定的支撑, 出现反弹, 不过前高处仍有压力, 关注后期能否突破, 暂时观望。</p>
<p>观点总结: 豆油</p>	<p>南美天气有所缓和, 美豆高位获利回吐, 压制豆类走势。另外, 美豆出口检验量表现不佳, 继续压制美豆的走势。从油脂基本面来看, 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。同时, 印尼限制棕榈油出口的消息, 使得市场对未来需求转向马来棕榈油的预期升温, 加剧马来供应偏紧的预期, 支撑棕榈油的价格。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, 豆油目前高位有获利平仓的迹象, 不过总体上涨势并未改变, 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!

瑞 达 研 究