

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)	6,349.00	+76.00↑	豆二 主力合约收盘价(元/吨)	4,881.00	+53↑
	大连豆一 5-9价差(元/吨)	68	+8.00↑			
	大连豆一 持仓量(手)	77,222.00	+7787↑	大连豆二 持仓量(手)	20,491.00	+936↑
	大连豆粕主力合约收盘价(元/吨)	3,748.00	+53.00↑	大连豆油 主力合约收盘价(元/吨)	9,864.00	-66↓
	大连豆粕 5-9价差(元/吨)	57.00	+52.00↑	大连豆油 5-9价差(元/吨)	214.00	+52↑
	大连豆粕 持仓量(手)	1,427,058	+125786↑	大连豆油 持仓量(手)	495,351.00	-7523↓
	豆一前20名净持仓(手)	-480	+799.00↑	豆二前20名净持仓(手)	1,372	+1372↑
	豆粕前20名净持仓(手)	-157,569	+35019.00↑	豆油前20名净持仓(手)	5,192	-7462↓
	大连豆一 仓单(张)	16272	-300.00↓	大连豆二 仓单(张)	#N/A	#N/A
	大连豆粕 仓单 (张)	19169	-200.00↓	大连豆油 仓单 (张)	11175	-197↓
	CBOT大豆主力结算价(美分/蒲式耳)	1,569.00	-12.75↓	CBOT豆粕主力结算价(美元/短吨)	454.10	+1.30↑
	CBOT 豆油主力结算价 (美分/磅)	63.35	-1.99↓			
现货价格	国产大豆现货价格(元/吨)	5,840.00	0.00	豆油价格 (日照) (元/吨)	10,670.00	-150↓
	南美大豆到港成本(元/吨)	5,008.10	-30.95↓	豆油价格 (张家港) (元/吨)	10,810.00	-150↓
	美豆到港成本(元/吨)	6,352.05	-38.26↓	豆油价格 (湛江) (元/吨)	10,920.00	-180↓
	豆粕价格 (张家港) (元/吨)	4060	0.00			
	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-509	-76.00↓	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	880.00	-38↓
	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	312	-53.00↓			
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, %)	16.0%	+0.06↑
	阿根廷豆播种进度 (周, %)	100.00%	+0.052↑	美豆出口检验量 (周, 千蒲式耳)	44944	-7302↓
	美豆出口销售量 (周, 万吨)	1328913	-265203↓	巴西出口 (月, 万吨)	271	+20.0↑
产业情况	油厂大豆库存 (周, 万吨)	745.73	+4.64↑	油厂豆粕库存 (周, 万吨)	27.33	-7.3↓
	油厂豆油库存 (周, 万吨)	71.10	+2.80↑	油厂开工率 (周, %)	60.04%	-14.52%
	油厂压榨量 (周, 万吨)	172.73	-41.78↓	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)	10,950.00	-300.00↓	菜油 (福建) (元/吨)	12,850.00	-250↓
	豆棕价差 (元/吨)	-440.00	+150.00↑	菜豆价差 (元/吨)	2,040.00	-100↓
	菜粕 (江苏) (元/吨)	2,800.00	0.00	油厂豆粕成交量 (周, 吨)	0	-188200↓
	豆粕与菜粕价差 (元/吨)	850.00	0.00	油厂豆油成交量 (周, 吨)	0	-3300↓
	国产豆 (黑龙江) 压榨利润(日,元/吨)	-635.35	+40.90↑	进口大豆压榨利润 (江苏) (日,元/吨)	920.95	+62↑
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)	13.4	-0.70↓	生猪养殖利润 (周, 元/头)	7.41	-4↓
	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 (%)	22.11		豆粕期货平值看跌期权波动率 (%)	22.17	
	豆粕平值期权20日历史波动率 (%)	30.99		豆粕平值期权60日历史波动率 (%)	24.99	
行业消息	1咨询机构AgRural公司发布的收获调查数据显示, 降雨导致上周巴西大豆收获步伐受阻。截至2022年2月3日, 巴西大豆收获进度达到16%, 高于一周前的10%, 也高于去年同期的4%。					
	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。					
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。节后市场更多程度上受国储及省储的影响较大。盘面来看, 豆一保持高位震荡的走势, 暂时观望。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

<p>观点总结: 豆二</p>	<p>巴西方面, 咨询机构Safras&amp;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, 豆二高位有所震荡, 短期可能震荡等待均线回归, 暂时观望。</p>
<p>观点总结: 豆粕</p>	<p>美国农业部报告公布在即, 市场普遍预期会进一步调降南美的产量。在南美产量下降, 以及美豆价格高位的背景下, 继续支撑国内豆类的走势。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, 豆粕在经历了大幅的跳空高开后, 涨幅有所缩窄, 短期可能陷入震荡, 前期多单可以考虑暂时离场观望。</p>
<p>观点总结: 豆油</p>	<p>美国农业部报告公布在即, 市场普遍预期会进一步调降南美的产量。在南美产量下降, 以及美豆价格高位的背景下, 继续支撑国内豆类的走势。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, 短期油脂可能陷入调整。盘面来看, 豆油探底回升, 暂时观望。</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