

豆类油脂早报

 2020年11月9日					
 信达期货 CINDA FUTURES		联系人:	张秀峰	投资咨询号:	Z0011152
		电话:	0571-28132638	邮箱:	zhangxiufeng@cindasc.com
外盘报价		2020/11/5	2020/11/6	涨跌	涨跌幅度
	美豆	1101.0	1100.5	(0.50)	0.0%
	美豆粕	387.0	383.6	(3.40)	-0.9%
	美豆油	35.5	35.5	0.02	0.1%
现货价格	马棕榈油(指数)	3208.0	3175.0	(33.00)	-1.0%
	大豆	3780	3780	0.00	0.0%
	豆粕	3340	3320	(20.00)	-0.6%
	豆油	7810	7980	170.00	2.2%
	棕榈油	6750	6880	130.00	1.9%
	菜粕	2410	2600	190.00	7.9%
	菜油	10320	10470	150.00	1.5%
现货基差	玉米	2490	2490	0.00	0.0%
		2020/11/5	2020/11/6	涨跌	正常区间
	豆粕	179	60	(119.00)	(-100, 400)
	豆油	1040	472	(568.00)	(-400, 100)
	棕榈油	958	356	(602.00)	(-400, 400)
进口价格	菜粕	-166	27	193.00	(-100, 300)
	菜油	589	708	119.00	(-300, 700)
	交货月	11月	12月	1月	1月盘面进口利润
	大豆(美西)	3640	3643	/	
大豆(巴西)	3685	3703	3520		
棕榈油(印尼)	6227	6146	5920	604	
菜籽油(加拿大)	8322	8322	8322	1440	
大豆压榨利润	1月	5月	9月		
	盘面压榨利润	95.08	-62.68	(122.30)	
	11月	12月	1月		
现货压榨利润	-	26.00	26.00	(-350, 300)	
套利价差		2020/11/5	2020/11/6	变化	正常区间
	现货Y-P	1060	1100	40.00	(-150, 148)
	现货M-RM	930	720	(210.00)	(-150, 149)
	Y01-Y05	368	386	18.00	(-150, 150)
	P01-P05	404	360	(44.00)	(-300, 100)
	O101-O105	657	639	(18.00)	(-200, 100)
	M01-M05	116	110	(6.00)	(-200, 100)
	RM01-RM05	-2	-10	(8.00)	(-100, 100)
	Y-P01	924	984	60.00	(500, 1500)
	Y-P09	978	962	(16.00)	(500, 1500)
M-RM01	690	687	(3.00)	(500, 1000)	
M-RM09	585	578	(7.00)	(400, 1000)	
库存(万吨)		上周	本周	变化	正常区间
	大豆	806.00	799.00	(7.00)	(150, 700)
	豆粕	88.99	92.15	3.16	(40, 120)
	豆油	127.16	133.09	5.93	(90, 160)
	棕榈油	43.30	39.40	(3.90)	(30, 100)
仓单(张)		2020/11/5	2020/11/6	变化	
	大豆	1026	1026	0.00	
	豆粕	26644	26644	0.00	
	豆油	17476	17037	(439.00)	
	棕榈油	1150	1150	0.00	
	菜粕	1004	983	(21.00)	
菜油	1034	1350	316.00		
玉米	51309	53763	2454.00		
期权	合约代码	隐含波动率		历史波动率(60天)	
	2101-P-3000.DC	0.1693		17.74	
	2101-C-3500.DC	0.2072		17.74	
持仓建议	美国大豆	美豆突破1100美分大关, USDA最新周报显示, 美豆需求良好, 但是南美降雨增加, 巴西播种速度加快。短线美豆将保持强势, 中长期看好。			
	粕类	美豆持续上涨, 提升进口成本, 短线豆粕价格保持震荡偏强, 生猪存栏持续恢复, 保持逢回调买入豆粕2105思路不变。			
	油脂	SPPOMA称马棕10月产量环比降9.74%, 同期出口环比增4.32%-5.58%, 豆油库存小幅上升, 油脂基本面良好, 同时市场继续期待印尼出口附加税大幅调增, 加上全球通胀预期难消, 油脂将保持震荡偏强。			

报告中的信息均来源于公开可获得的资料, 信达期货有限公司力求准确可靠, 但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证。