

# 豆类油脂早报

2020年11月11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

		2020/11/9	2020/11/10	涨跌	涨跌幅度
外盘报价	美豆	1104.8	1138.0	33.25	3.0%
	美豆粕	384.8	394.8	10.00	2.6%
	美豆油	35.5	36.1	0.55	1.5%
	马棕榈油(指数)	3227.0	3255.0	28.00	0.9%
现货价格	大豆	3780	3800	20.00	0.5%
	豆粕	3300	3280	(20.00)	-0.6%
	豆油	7950	7860	(90.00)	-1.1%
	棕榈油	6820	6730	(90.00)	-1.3%
	菜粕	2410	2500	90.00	3.7%
	菜油	10210	10220	10.00	0.1%
现货基差	玉米	2480	2480	0.00	0.0%
		2020/11/9	2020/11/10	涨跌	正常区间
	豆粕	183	123	(60.00)	(-100, 400)
	豆油	1186	430	(756.00)	(-400, 100)
	棕榈油	1062	280	(782.00)	(-400, 400)
进口价格	菜粕	-126	29	155.00	(-100, 300)
	菜油	656	629	(27.00)	(-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	
大豆压榨利润	棕榈油(印尼)	6227	6146	5920	530
	菜籽油(加拿大)	8322	8322	8322	1269
		1月	5月	9月	
	盘面压榨利润	-0.20	-90.52	(140.86)	
	现货压榨利润	-	-33.15	(33.15)	(-350, 300)
套利价差		2020/11/9	2020/11/10	变化	正常区间
	现货Y-P	1130	1130	0.00	(-150, 148)
	现货M-RM	890	780	(110.00)	(-150, 149)
	Y01-Y05	314	310	(4.00)	(-150, 150)
	P01-P05	310	332	22.00	(-300, 100)
	O101-O105	657	656	(1.00)	(-200, 100)
	M01-M05	98	42	(56.00)	(-200, 100)
	RM01-RM05	-29	-59	(30.00)	(-100, 100)
	Y-P01	1004	980	(24.00)	(500, 1500)
	Y-P09	1006	1004	(2.00)	(500, 1500)
	M-RM01	693	686	(7.00)	(500, 1000)
M-RM09	581	589	8.00	(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)		2020/11/9	2020/11/10	变化	
	大豆	1026	1036	10.00	
	豆粕	30347	30347	0.00	
	豆油	16503	16573	70.00	
	棕榈油	1150	1150	0.00	
	菜粕	841	841	0.00	
期权	菜油	1350	1350	0.00	
	玉米	54646	55496	850.00	
	合约代码	隐含波动率		历史波动率(60天)	
	2101-P-3000.DC	0.1561		18.46	
	2101-C-3500.DC	0.2496		18.46	
持仓建议	美国大豆	USDA昨晚报告显示美豆单产50.7蒲(预期51.7蒲), 库存1.9亿蒲(预期2.39亿蒲), 均大幅超预期, 美豆大涨3.24%。美豆保持多头思路不变, 中长期继续看好。			
	粕类	美豆大幅上涨, 提升进口成本, 短线豆粕价格将偏强, 生猪存栏持续恢复, 保持逢回调买入豆粕2105思路不变。			
	油脂	作业美豆、原油继续上涨, SPPOMA称马棕10月产量环比降9.74%, 同期出口环比增4.32%-5.58%, 豆油库存继续下降, 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, 逢低做多为主。			

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。