

豆类油脂早报

2020年11月13日					
		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		2020/11/11	2020/11/12	涨跌	涨跌幅度
	美豆	1143.3	1137.0	(6.25)	-0.5%
	美豆粕	393.0	388.6	(4.40)	-1.1%
	美豆油	37.1	37.1	(0.07)	-0.2%
	马棕榈油(指数)	3349.0	3395.0	46.00	1.4%
现货价格	大豆	3850	3850	0.00	0.0%
	豆粕	3300	3300	0.00	0.0%
	豆油	7990	7990	0.00	0.0%
	棕榈油	6900	6920	20.00	0.3%
	菜粕	2410	2520	110.00	4.6%
	菜油	10240	10300	60.00	0.6%
	玉米	2490	2500	10.00	0.4%
现货基差		2020/11/11	2020/11/12	涨跌	正常区间
	豆粕	83	96	13.00	(-100, 400)
	豆油	1038	444	(594.00)	(-400, 100)
	棕榈油	924	292	(632.00)	(-400, 400)
	菜粕	-179	23	202.00	(-100, 300)
进口价格	菜油	596	556	(40.00)	(-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	708
大豆压榨利润	菜籽油(加拿大)	8322	8322	8322	1422
		1月	5月	9月	
	盘面压榨利润	58.15	-16.70	(57.05)	
		11月	12月	1月	
套利价差	现货压榨利润	-	17.70	17.70	(-350, 300)
		2020/11/11	2020/11/12	变化	正常区间
	现货Y-P	1090	1070	(20.00)	(-150, 148)
	现货M-RM	890	780	(110.00)	(-150, 149)
	Y01-Y05	332	324	(8.00)	(-150, 150)
	P01-P05	346	328	(18.00)	(-300, 100)
	O101-O105	669	717	48.00	(-200, 100)
	M01-M05	37	19	(18.00)	(-200, 100)
	RM01-RM05	-64	-59	5.00	(-100, 100)
	Y-P01	956	918	(38.00)	(500, 1500)
	Y-P09	976	950	(26.00)	(500, 1500)
	M-RM01	726	707	(19.00)	(500, 1000)
库存(万吨)	M-RM09	628	638	10.00	(400, 1000)
		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)
仓单(张)	棕榈油	43.30	39.40	(3.90)	(30, 100)
		2020/11/11	2020/11/12	变化	
	大豆	1036	1036	0.00	
	豆粕	30347	30347	0.00	
	豆油	16471	16241	(230.00)	
	棕榈油	1150	1150	0.00	
	菜粕	841	841	0.00	
期权	菜油	1350	1350	0.00	
	玉米	62036	62036	0.00	
	合约代码	隐含波动率		历史波动率(60天)	
持仓建议	2101-P-3000.DC	0.1496		18.46	
	2101-C-3500.DC	0.2044		18.46	
	美国大豆	USDA月报报告显示美豆单产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, 美豆需求强劲。美豆保持多头思路不变, 注意大幅上涨之后带来的技术性回调, 中长期继续看好。			
持仓建议	粕类	美豆保持强势, 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	MPOB报告显示10月份马棕油因产量下滑库存下降至3年多最低点, 环比减少8.6%, 豆油库存继续下降121万吨, 菜油与加拿大关系紧张, 继续强势, 油脂基本面良好, 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。					