

豆类油脂早报

2021年2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		2021/2/5	2021/2/8	涨跌	涨跌幅度
	美豆	1367.5	1389.3	21.75	1.6%
	美豆粕	430.7	436.3	5.60	1.3%
	美豆油	44.8	45.7	0.95	2.1%
	马棕榈油(指数)	3358.0	3313.0	(45.00)	-1.3%
现货价格	大豆	4160	-	-	-
	豆粕	3800	3800	0.00	0.0%
	豆油	8580	8640	60.00	0.7%
	棕榈油	7050	7100	50.00	0.7%
	菜粕	2410	2770	360.00	14.9%
	菜油	10380	10480	100.00	1.0%
	玉米	2920	2920	0.00	0.0%
现货基差		2021/2/5	2021/2/8	涨跌	正常区间
	豆粕	263	473	210.00	(-100, 400)
	豆油	1446	1558	112.00	(-400, 100)
	棕榈油	894	1034	140.00	(-400, 400)
	菜粕	-484	112	596.00	(-100, 300)
进口价格	菜油	1627	1734	107.00	(-300, 700)
	交货月	2月	3月	10月	2月盘面进口利润
	大豆(美西)	4289	-	3858	(531.00)
	大豆(巴西)	4200	4168	-	-
	棕榈油(印尼)	-	7244	6363	(297.00)
大豆压榨利润	菜籽油(加拿大)	9880	9380	9380	-634
		1月	5月	9月	
	盘面压榨利润	-396.14	-166.30	(253.80)	
		2月	3月	10月	
	现货压榨利润	-62.75	-21.50	-	(-350, 300)
套利价差		2021/2/5	2021/2/8	变化	正常区间
	现货Y-P	1530	1540	10.00	(-150, 148)
	现货M-RM	1390	1030	(360.00)	(-150, 149)
	Y01-Y05	-666	-678	(12.00)	(-150, 150)
	P01-P05	-560	-612	(52.00)	(-300, 100)
	OI01-OI05	-922	-951	(29.00)	(-200, 100)
	M01-M05	-153	-133	20.00	(-200, 100)
	RM01-RM05	-220	-228	(8.00)	(-100, 100)
	Y-P01	1022	1016	(6.00)	(500, 1500)
	Y-P09	978	950	(28.00)	(500, 1500)
	M-RM01	663	669	6.00	(500, 1000)
库存(万吨)	M-RM09	643	620	(23.00)	(400, 1000)
		上周	本周	变化	正常区间
	大豆	597.84	606.44	8.60	(150, 700)
	豆粕	100.24	92.44	(7.80)	(40, 120)
	豆油	105.00	102.00	(3.00)	(90, 160)
交易所注册仓单(张)	棕榈油	47.70	53.20	5.50	(30, 100)
		2021/2/5	2021/2/8	变化	
	大豆	8800	8915	115.00	
	豆粕	22599	22599	0.00	
	豆油	4306	4306	0.00	
	棕榈油	1600	6410	4810.00	
	菜粕	3388	3388	0.00	
	菜油	1350	1300	(50.00)	
期权	玉米	90199	84586	(5613.00)	
	合约代码	隐含波动率		历史波动率(60天)	
	M2105-P-3300	0.1472		18.58	
持仓建议	M2105-C-3300	0.1387		18.58	
	大豆	部分大豆产区受寒潮侵袭,道路受雨雪影响结冰,交通受阻,加上北方疫情形势严峻,多地区实行封闭式管控,目前找车困难,运输成本上升,提振产区大豆价格。保持观望。			
	粕类	因大豆进口成本高企,盘面净榨利仍处于亏损,北方豆粕供应紧张,油厂普遍限量销售,油厂和经销商挺价意愿强烈。以及现在因各地防疫,物流司机们均需要提供有效核酸证明,目前找车困难,市场可流通货源紧张,令豆粕现货表现挺坚。保持观望。			
油脂	油脂	目前全国各区域豆油提货还是紧张,东北区域由于疫情严重,导致大豆船报关检验延期,部分工厂停机,豆油库存下降明显,部分工厂出现停付状况。导致基差呈现出近强远弱的走势,马来棕榈降库存预计持续到3月底,美豆供应有限,未来在巴西大豆到港之前,油脂库存会处于一个偏紧状态,预计油脂下跌空间有限,大的回调可能会引起基差逢低点价。货权集中,储备补库正在进行中。建议观望。			
	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,据此投资,责任自负。未经信达期货有限公司授权许可,任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。				