

豆类油脂早报

2021年3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
外盘报价		2021/3/8	2021/3/9	涨跌	涨跌幅度
	美豆	1436.0	1443.5	7.50	0.5%
	美豆粕	418.0	419.1	1.10	0.3%
	美豆油	-	-	-	-
	马棕榈油(指数)	3358.0	3313.0	(45.00)	-1.3%
现货价格	大豆	4450	4450	0.00	0.0%
	豆粕	3580	3540	(40.00)	-1.1%
	豆油	10420	10470	50.00	0.5%
	棕榈油	8550	8550	0.00	0.0%
	菜粕	2410	2860	450.00	18.7%
	菜油	11730	11730	0.00	0.0%
	玉米	2930	2920	(10.00)	-0.3%
现货基差		2021/3/8	2021/3/9	涨跌	正常区间
	豆粕	88	166	78.00	(-100, 400)
	豆油	2054	2520	466.00	(-400, 100)
	棕榈油	1454	1842	388.00	(-400, 400)
	菜粕	-540	190	730.00	(-100, 300)
	菜油	1694	1811	117.00	(-300, 700)
进口价格	交货月	2月	3月	10月	2月盘面进口利润
	大豆(美西)	4416	-	4108	(734.00)
	大豆(巴西)	4336	4244	-	-
	棕榈油(印尼)	-	7892	6743	(35.00)
	菜籽油(加拿大)	9780	9780	9780	139
大豆压榨利润		1月	5月	9月	
	盘面压榨利润	-274.66	-36.44	(176.03)	
		2月	3月	10月	
	现货压榨利润	-93.95	-33.35	-	(-350, 300)
套利价差		2021/3/8	2021/3/9	变化	正常区间
	现货Y-P	1870	1920	50.00	(-150, 148)
	现货M-RM	1170	680	(490.00)	(-150, 149)
	Y01-Y05	-1368	-1398	(30.00)	(-150, 150)
	P01-P05	-962	-910	52.00	(-300, 100)
	OI01-OI05	-999	-996	3.00	(-200, 100)
	M01-M05	13	26	13.00	(-200, 100)
	RM01-RM05	-230	-204	26.00	(-100, 100)
	Y-P01	1206	1242	36.00	(500, 1500)
	Y-P09	1270	1300	30.00	(500, 1500)
	M-RM01	703	704	1.00	(500, 1000)
M-RM09	542	552	10.00	(400, 1000)	
库存(万吨)		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)
	棕榈油	47.70	53.20	5.50	(30, 100)
交易所注册仓单(张)		2021/3/8	2021/3/9	变化	
	大豆	8282	8192	(90.00)	
	豆粕	23550	23550	0.00	
	豆油	3669	3656	(13.00)	
	棕榈油	1200	1800	600.00	
	菜粕	2414	2414	0.00	
	菜油	67	67	0.00	
期权	合约代码	隐含波动率		历史波动率(60天)	
	M2105-P-3300	0.1472		18.58	
	M2105-C-3300	0.1387		18.58	
持仓建议	大豆	目前大豆市场购销清淡，采购主体对高价大豆市场大多持观望态度，加上3月开始东北地区备耕工作将陆续展开，市场可能会出现阶段性售粮高峰，届时大豆流通增加，均不利于大豆市场价格行情。综合而言，短期大豆价格或稳中小幅上涨运行为主，还需关注港口非转大豆到港情况和相关政策。			
	粕类	春节假期过后，油厂陆续恢复开机，除东海和泰州益海已开机外，中储、邦基振华、嘉吉今天将恢复开机；现货市场略微有所恢复，贸易商零星报价与成交，昨日江苏贸易商少量豆粕成交的价格在05+180左右，极个别油厂现货有报价，不过报价明显较高，未跟踪到成交。			
	油脂	春节刚过，现货市场尚未恢复。连豆油2105走势分析与现货操作建议：受外盘强势带动，昨日盘面大幅高开震荡，我们不看好后期基差，盘面近期也不认为会有新的连续大涨条件，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。					