



一、外盘追踪

外盘收盘价	2003	2005	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2101	BMD	汇率	
CBOT大豆	882.00	895.00	908.00	912.50	913.25		918.50		923.50	棕榈油	美元指数	98.659
CBOT豆粕	289.3	295.2	300.5	302.2	303.4	304.2		307.4	307.5	主力合约	雷亚尔	4.3203
CBOT豆油	30.97	31.34	31.7	31.82	31.93	32		32.26			比索	60.69
盘面榨利	95.13	99.18	101.80	102.36	105.46		102.74	112.64	-247.00	2810	林吉特	4.1405
APEX棕榈油												
中国银行	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
人民币对美元	7.00	7.00	7.00	7.01	7.01	7.01	7.02	7.02	7.02	7.03	7.03	7.03
期差		3-5月	5-7月	7-11(12)月	11(12)-1	1-3月	品种差		3月	5月	7月	11(12)月
CBOT大豆		-13.00	-13.00	-10.50	-5.00	41.50	大豆/玉米		2.30	2.30	2.31	2.33
CBOT豆粕		-5.9	-5.3	-6.9	-0.1	18	豆油贡献率		34.86%	34.68%	34.53%	34.41%
CBOT豆油		-0.37	-0.36	-0.56	-0.08	1.37						

二、进口利润

进口大豆	月份	CNF	盘面榨利	进口豆油	月份	CNF	盘面利润	进口棕榈油	月份	FOB	盘面利润
美国	2月	174	-743	阿根廷	3月	785	-289	马来西亚	3月	733	-390
	3月	177	-782		4月	766	-137		4/5/6月	705	-161
巴西	2月	160	60	巴西	5/6/7月	757	-66	进口菜油	7/8/9月	683	-156
	3月	154	77		3月	789	-326		月份	CNF	盘面利润
阿根廷	5月	119	123	4/5月	760	-82	加拿大	2/3月	811	864	
进口菜籽				6/7月	761	-102		4/6月	827	731	
加拿大	3月	420	804								

三、内盘追踪

收盘价	2101	2005	2009	涨跌	2101	2005	2009	期差	1-5月	5-9月	9-1月	
大豆	3868	4040	3968	大豆	20	8	8	大豆	-172	72	100	
豆粕	2783	2634	2722	豆粕	-3	-3	-5	豆粕	149	-88	-61	
豆油	6370	6236	6270	豆油	44	-14	16	豆油	134	-34	-100	
棕榈油	5600	5910	5736	棕榈油	26	24	22	棕榈油	-310	174	136	
菜粕	2210	2232	2267	菜粕	-2	3	-3	菜粕	-22	-35	57	
菜油	7467	7729	7512	菜油	49	116	62	菜油	-262	217	45	
品种差	豆油-棕榈油	菜油-豆油	菜油-棕榈油	豆粕-菜粕	豆油粕比	菜油粕比	现货成交	豆粕	菜粕	豆油	棕榈油	菜油
1月	770	1097	1867	573	2.29	3.38	2月6日	99790	0	0	5060	0
5月	326	1493	1819	402	2.37	3.46	2月7日	243600	0	0	500	0
9月	534	1242	1776	455	2.30	3.31						
现货报价	豆粕		菜粕		一级豆油		棕榈油24		一级菜油			
地区	日照	张家港	广州	广州	福建	张家港	广州	天津	张家港	广州	江苏	广州
2020-2-8	2760	2720	2710	2200	2170	6720	6650	6280	6190	6180	8220	8200
2020-2-9	2760	2720	2710	2200	2170	6720	6650	6250	6160	6150	8290	8200

四、信息摘要

- 1、美国农业部(USDA)周四公布的出口销售报告显示,截至1月30日当周,美国2019/2020年度大豆出口销售净增70.38万吨,市场预估为40-80万吨,较之前一周增加76%,较前四周均值增加29%。
- 2、当周,美国2020/2021年度大豆出口销售净增4,000吨,市场预估为0-10万吨。
- 3、上周美国对华大豆出口跌至近五个月来最低水平,市场担心致命的冠状病毒疫情可能会削弱全球最大大豆买家中国的需求。
- 4、调查显示,马来西亚1月末棕榈油库存料环比锐减12%至176万吨,创2017年6月以来最低水平。
- 5、Anilkumar Bagani并称,南马来半岛棕榈油压榨企业协会预计产量会强劲回升,这一预测可能令棕榈油价格承压。
- 6、此外,船运调查机构ITS报告称,马来西亚2月1-5日棕榈油出口量环比下滑23%至193,524吨。
- 7、吉隆坡一位交易商称,过去七个交易日内,毛棕榈油期货价格大涨约9%,运费成本变得过高,导致印度和中国等主要买家的需求降低。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料,本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧,本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

风险揭示

1. 本策略观点系研究员依据掌握的资料做出，因条件所限实际结果可能有很大不同。请投资者务必独立进行交易决策。公司不对交易结果做任何保证。
2. 市场具有不确定性，过往策略观点的吻合并不保证当前策略观点的正确。公司及其他研究员可能发表与本策略观点不同的意见。
3. 在法律范围内，公司或关联机构可能会就涉及的品种进行交易，或可能为其他公司交易提供服务。

油脂油料板块：

更多资讯，欢迎扫描二维码！

阳林钦
yanglinqin@cofco.com贾博鑫
jiaboxin@cofco.com白杰
baijie1@cofco.com

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。