



一、外盘追踪

外盘收盘价	2103	2005	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2101	BMD	汇率
CBOT大豆	903.00	901.00	898.25	896.50	895.25		901.50		907.00	棕榈油	美元指数 96.454
CBOT豆粕	306.4	305.1	295.1	297.3	299.9	301.8		305.4	306.9	主力合约	雷亚尔 5.3413
CBOT豆油	29.34	29.49	28.19	28.29	28.45	28.6		28.92		2404	比索 70.788
盘面榨利	93.82	94.61	61.06	68.75	77.48		77.06	88.50	-231.82		林吉特 4.26
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	7.04	7.05	7.06	7.07	7.08	7.09	7.10	7.11	7.12	7.13	7.14 7.14
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		2.00	2.75	-3.25	-5.50	4.00	大豆/玉米		2.46	2.42	2.56 2.53
CBOT豆粕		1.3	10	-10.3	-1.5	1	豆油贡献率		32.38%	32.58%	32.32% 32.13%
CBOT豆油		-0.15	1.30	-0.73	-0.24	-0.18					

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	7月	185	-729		8月	745	-459		8月	605	-281
	8月	193	-792	阿根廷	8/9月	751	-507		9月	595	-213
巴西	7月	193	35		10/11/12月	744	-446	马来西亚	10/11/12月	585	-204
	8月	198	16		8月	754	-533				
阿根廷	8月	180	59	巴西	8/9月	753	-525	进口菜油	月份	CNF	盘面利润
进口菜籽					10/11/12月	748	-483	加拿大	7月	810	827
加拿大	7月	411	941						8月	812	810

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	4274	4290	4770	大豆	-27	-28	-27	大豆	-16	-480	496	
豆粕	2952	2759	2914	豆粕	6	12	8	豆粕	193	-155	-38	
豆油	5800	5806	5774	豆油	-78	-84	-58	豆油	-6	32	-26	
棕榈油	4934	5016	4988	棕榈油	-84	-88	-104	棕榈油	-82	28	54	
菜粕	2324	2318	2382	菜粕	2	7	-2	菜粕	6	-64	58	
菜油	7386	7205	7722	菜油	-76	-87	-53	菜油	181	-517	336	
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	866	1586	2452	628	1.96	3.18	7月8日	328810	0	6900	21160	34000
5月	790	1399	2189	441	2.10	3.11	7月9日	336200	0	12600	4600	8000
9月	786	1948	2734	532	1.98	3.24						
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
2020-7-8	2880	2840	2850	2350	2330	5960	5980	5440	5410	5330	8350	8330
2020-7-9	2880	2840	2850	2350	2330	5980	5980	5460	5430	5350	8370	8330

四、信息摘要

- 1、芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货周四收高,因天气预报显示天气状况不利于作物生长,可能损及产量,且交易商在美国农业部发布月度供需报告前轧平头寸。
- 2、分析师称,未来两周美国中西部的部分地区天气预期炎热干燥,支撑市场。
- 3、美国农业部(USDA)周四公布的出口销售报告显示,7月2日止当周,美国2019/2020年度大豆出口销售净增95.22万吨,市场预估区间为30-80万吨,较之前一周显著增加,较前四周均值增长60%。其中,对中国大陆出口销售净增46.14万吨。当周,美国2020/2021年度大豆出口销售净增38.21万吨,市场预估为40-100万吨。其中,对中国大陆出口销售净增19.2万吨。
- 4、USDA周度出口销售报告显示,7月2日止当周,美国2019/2020市场年度豆油出口销售净增2.89万吨,市场预估区间为0.5-2.5万吨。当周,美国2019/2020市场年度豆粕出口销售净增12.44万吨,市场预估为7.5-25万吨,较前一周下降13%,较之前四周均值减少9%。当周,美国2020/2021市场年度豆粕出口销售净增7.35万吨,市场预估为0-5万吨。
- 5、美国农业部将于北京时间周六凌晨00:00公布7月供需报告。分析师平均预期,美国农业部(USDA)料将在7月供需报告中预计,美国2019-2020年度大豆年末库存料为5.89亿蒲式耳,预估区间介于5.35-6.35亿,6月报告中预估为5.85亿蒲式耳。2020-21年度,美国大豆年末库存料为4.43亿蒲式耳,预估区间介于3.55-5.72亿,6月报告中预估为3.95亿蒲式耳。

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。