



一、外盘追踪

外盘收盘价	2103	2105	2107	2108	2109	2110	2111	2112	2101	BMD	汇率	
CBOT大豆	1366.75	1365.75	1347.75	1304.00	1214.75		1161.00		1155.00	棕榈油	美元指数	91.007
CBOT豆粕	430.5	429.5	425.4	410.9	391.7	372.4		369.9	366.9	主力合约	雷亚尔	5.3704
CBOT豆油	44.66	44.05	43.46	42.59	41.74	41.03		40.63			比索	87.824
盘面榨利	71.61	63.70	66.19	68.47	106.13		109.61	99.71	99.11	3382	林吉特	4.068
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	6.51	6.52	6.53	6.54	6.55	6.56	6.57	6.58	6.59	6.61	6.62	6.63
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		1.00	18.00	186.75	6.00	-211.75	大豆/玉米		2.49	2.49	2.51	2.57
CBOT豆粕		1	4.1	55.5	3	-64	豆油贡献率		34.15%	33.90%	33.81%	35.45%
CBOT豆油		0.61	0.59	2.83	0.38	-4.41						

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	212	-181	阿根廷	3月	1097	-734	马来西亚	2月	1005	-1315
	10月	260	-28		4/5月	1042	-308		3月	955	-951
巴西	3月	140	12	6/7月	998	-593	4/5/6月		840	-90	
	4月	133	21	3月	1099	-751	进口菜油		月份	CNF	盘面利润
阿根廷	5月	167	-82	巴西	4/5月	1057	-428	加拿大	5月	1275	-250
进口菜籽				6/7月	1024	-799		6月	1248	-573	
加拿大	5月	669	361								

三、内盘追踪

收盘价	2101	2105	2109	涨跌	2101	2105	2009	期差	1-5月	5-9月	9-1月	
大豆	5348	5795	5548	大豆	7	99	87	大豆	-447	247	200	
豆粕	3360	3517	3543	豆粕	-1	4	5	豆粕	-157	-26	183	
豆油	7074	7750	7160	豆油	84	88	66	豆油	-676	590	86	
棕榈油	6034	6652	6192	棕榈油	50	80	46	棕榈油	-618	460	158	
菜粕	2703	2935	2908	菜粕	9	29	25	菜粕	-232	27	205	
菜油	8773	9732	9200	菜油	122	169	148	菜油	-959	532	427	
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	1040	1699	2739	657	2.11	3.25	2月4日	52500	0	500	3000	0
5月	1098	1982	3080	582	2.20	3.32	2月5日	31135	0	500	1500	0
9月	968	2040	3008	635	2.02	3.16						
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
2021-2-6	3800	3750	3720	2770	2760	8700	8780	7110	7030	7050	10600	10580
2021-2-7	3800	3750	3720	2770	2760	0	0	7110	7030	7050	0	10580

四、信息摘要

- 芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货市场收盘下跌,因为多头获利平仓抛售以及消息面匮乏。
- 美国农业部将于2月9日发布2月份供需报告。分析师预计美国大豆期末库存数据将会下调近12%,为335万吨。
- 周四巴西圣卡塔琳娜州和帕拉纳州出现了0.75英寸的降雨。未来五天内,米纳斯吉拉斯州、戈亚斯州和马托格罗索州将会出现2到4英寸的降雨,全国其他地区的降雨量可能不足0.5英寸。
- 阿根廷布宜诺斯艾利斯谷物交易所将阿根廷大豆产量预测数据下调50万吨,为4600万吨,因为天气干燥。
- 据美国农业部的数据显示,2020年美国向中国出口了价值287.5亿美元的农产品以及相关商品,未能实现第一阶段贸易协议下的采购目标365亿美元。
- 美国农业部的数据显示,2020年美国对中国的大豆出口产值141.6亿美元,远远高于2019年的80亿美元,不过低于2012年创纪录的148.8亿美元。
- 农场期货杂志进行的一新调查结果显示,今年美国农户可能种植约8450万英亩大雨中,如果单产在52.2蒲式耳/英亩,那么产量可能达到44亿蒲式耳,创下史上次高纪录。
- 巴西咨询机构Datagro预计2020/21年度巴西大豆产量将达到创纪录的49.92亿蒲式耳,略高于1月份的预测。

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！



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。