



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	1401.75	1398.75	1379.25	1334.00	1243.00		1190.75		1183.75	棕榈油	美元指数	90.461	
CBOT豆粕	438.7	437.6	433	418.7	399.6	380.3		377.5	374	主力合约	雷亚尔	5.3781	
CBOT豆油	46.52	45.77	44.97	44.02	43.12	42.41		42			比索	88.26	
盘面榨利	75.11	67.44	68.02	71.36	110.44			112.42	101.75	101.05	3568	林吉特	4.046
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		3.00	19.50	188.50	7.00	-218.00	大豆/玉米		2.52	2.52	2.56	2.61	
CBOT豆粕		1.1	4.6	55.5	3.5	-65	豆油贡献率		34.65%	34.34%	34.18%	35.74%	
CBOT豆油		0.75	0.80	2.97	0.22	-4.74							

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	225	-285	阿根廷	3月	1118	-700	马来西亚	2月	1025	-1243
	10月	270	-101		4/5月	1083	-427		3月	995	-1035
巴西	3月	148	-78	6/7月	1024	-624	4/5/6月		873	-117	
	4月	138	-56	3月	1120	-717	进口菜油		月份	CNF	盘面利润
阿根廷	5月	168	-149	巴西	4/5月	1076	-376	加拿大	5月	1273	-92
进口菜籽				6/7月	1058	-881		6月	1246	-429	
加拿大	5月	669	419								

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	5448	5862	5608	大豆	69	-1	11	大豆	-414	254	160	
豆粕	3362	3501	3524	豆粕	29	41	30	豆粕	-139	-23	162	
豆油	7250	7948	7336	豆油	70	72	68	豆油	-698	612	86	
棕榈油	6218	6878	6384	棕榈油	92	90	64	棕榈油	-660	494	166	
菜粕	2695	2932	2907	菜粕	27	28	29	菜粕	-237	25	212	
菜油	8950	9874	9328	菜油	147	59	52	菜油	-924	546	378	
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	1032	1700	2732	667	2.16	3.32	2月8日	9300	0	0	300	0
5月	1070	1926	2996	569	2.27	3.37	2月9日	0	0	0	0	0
9月	952	1992	2944	617	2.08	3.21						
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
2021-2-8	3800	3760	3700	2770	2760	8730	8830	7160	7080	7100	10600	10580
2021-2-9	3800	3760	3720	2810	2760	8880	8980	7350	7270	7290	10750	10580

四、信息摘要

- 1、芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货市场收盘上涨,因为美国农业部发布的2月份供需报告利多,提振豆价。
- 2、美国农业部在2月份供需报告中预计2020/21年度美国大豆期末库存为1.2亿蒲式耳,远远低于上年的水平,也比上月预测值低2000万蒲式耳。不过该数据基本上位于市场预期范围内。
- 3、全球大豆期末库存数据下调约100万吨,为8340万吨。巴西和阿根廷大豆产量预测数据不变,分别为1.33亿吨和4800万吨。
- 4、目前巴西农户正在收获大豆,天气条件整体良好,制约豆价的上涨空间。据报道称,影响布宜诺斯艾利斯港的阿根廷卡车司机罢工活动结束。
- 5、市场关注的焦点还集中在春播前的状况。美国农业部将于3月31日发布播种意向预测数据以及季度库存报告。这几天美国农业部没有宣布对华的大豆生意,即使中国国内豆价上涨。
- 6、周二,美国衣阿华河一处码头的大豆现货基差报价下跌2美分,而俄亥俄州一处加工厂的价格上涨1美分,其他地区保持稳定。
- 7、巴西谷物出口商协会(ANEC)预计2月份巴西大豆出口量将达到2.8亿蒲式耳,同比增加15.6%。

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。