

2021 年 11 月 10 日星期三

油脂油料日报

大豆榨利报告（以前一天下午 15:00 收盘价格计算）

船期	月份	CNF贴水	CBOT	汇率	增值税	关税	港杂	完税成本	国内合约	连盘豆油	连盘豆粕	毛利	油粕比
May(美西)	12	315	1187.50	6.393	1.09	1.03	60	4022	2201	9614	3051	51	3.15
May(美湾)	12	306	1187.50	6.393	1.09	1.03	60	3999	2201	9614	3051	75	3.15
May(巴西)	2	235	1187.50	6.393	1.09	1.03	60	3811	2205	8854	2906	8	3.05

现货价格及基差(基差以01合约为准)

豆粕	价格	涨跌	主力基差	01	05	09	01-05	01-09	05-09
天津	3350	0	259.00	3091	2926	2997	165	94	(71)
江苏	3270	0	179.00						
山东	3290	10	199.00						
东莞	3270	(10)	179.00						
豆油	价格	涨跌	主力基差	01	05	09	01-05	01-09	05-09
山东	9830	(150)	718.00	9112	8388	8002	724	1110	386
江苏	9860	(170)	748.00						
广州	9960	(130)	848.00						
天津	9820	(150)	708.00						
棕榈油	价格	涨跌	主力基差	01	05	09	01-05	01-09	05-09
天津	9970	(70)	1032.00	8938	8060	7462	878	1476	598
广州	9500	(110)	562.00						
江苏	9720	(130)	782.00						
玉米	价格	涨跌	主力基差	01	05	09	01-05	01-09	05-09
广州	2890	30	170.00	2720	2725	2715	(5)	5	10
潍坊	2880	40	160.00						
鲢鱼圈	2660	0	(60.00)						

现货数据来源：wind数据库

现货市场信息整理

11 月 7 日全国主要油厂进口大豆商业库存为 450 万吨，已经连续八周(不算国庆节当周)出现下降，较上年同期减少 237 万吨。加之因大豆压榨利润良好，油厂开机率回升后大豆压榨数量有所回升，11 月 7 日当周油厂大豆压榨数量为 207 万吨，已经是连续第二周增加。海关数据显示 10 月进口大豆数量为 510.9 万吨，环比减少 25.7%，同比降低 41.2%。

美国农业部 (USDA) 周二凌晨公布的每周作物生长报告显示, 截至 11 月 7 日当周, 美国大豆收割率为 87%, 市场预估为 89%, 此前一周 79%, 去年同期为 91%, 五年均值为 88%

巴西农业部下属的国家商品供应公司 CONAB, 截至 11 月 6 日, 巴西 2021/22 年度大豆播种率为 67.3%, 上周为 53.5%, 去年同期为 55.1%。

市场预期美国农业部将在 11 月 10 日公布的月度供需报告上调美豆单产、总产和库存数据。南美大豆生产形势一片大好, 美豆的收割率也保持良好, 全球大豆供应宽松局面继续得到巩固。

操作建议:

前期豆粕空单建议离场, 10 月份海关数据显示进口大豆偏少, 且玉米需求旺盛, 有利于饲料企业调整配方, 增加豆粕使用量。激进投资者可以在 3050 附近买入多单。

豆油在周五晚上大幅下跌至 8900 附近, 本次回调大概率已经结束了, 空单可以止盈离场。后期需关注 11 月 10 日凌晨的美国农业部报告, 耐心等待油脂反弹后再次做空, 关注 9770 位置的再次做空。

国金期货有限责任公司

风险揭示及免责声明

本报告由国金期货有限责任公司制作, 未获得国金期货有限责任公司授权, 任何单位和个人不得对本报告进行任何形式的修改、复制和发布。本文部分图片、音频、视频来源于网络搜索, 版权归版权所有者所有, 如有侵权请联系我们。本报告基于公开资料或实地调研资料, 但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议, 本公司不就报告中的内容及最终操作作任何担保。

同时提醒期货投资者, 期市有风险, 入市需谨慎!