

国都油脂油料日报

资金再涌入，豆粕创新高

国都期货研发服务部

分析师：鲁娟

执业编号：F0255509

电话：010-84183027

邮箱：lujuan@guodu.cc

【今日要点】

今天国内大豆、豆油、豆粕现货价格上涨，局部地区棕榈油现货价格下跌。

USDA：截至8月19日当周，美国大豆生长优良率为31%，之前一周为30%；

美国 Pro Farmer 公司年度田间巡查报告显示：美国中西部西半部地区大豆豆荚数量明显少于往年；

农业部：7月份全国生猪存栏量环比持平；

截至8月20日，国内大豆港口库存为643.66万吨。

【盘面情况】

	开盘价	最高价	最低价	收盘价	结算价	涨跌	持仓变化
连豆 1301	4800	4848	4789	4846	4828	84	5376
豆油 1301	9788	9816	9732	9794	9776	76	416
棕榈油 1301	7850	7866	7790	7838	7834	20	15928
菜油 1301	10318	10378	10304	10352	10348	56	2256
豆粕 1301	4000	4096	4000	4088	4057	138	164802

地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦10层

国都期货有限公司

网址：www.guodu.cc

注：涨跌计算为今日收盘价减去昨日结算价



【基本面消息】

➤ 供需状况

国际方面

美国中西部西半部地区大豆豆荚数量明显少于往年；美国 Pro Farmer 公司年度田间巡查报告显示，中西部西半部地区一块三平方英尺的田地上，大豆豆荚数量平均约为 456.7 个，同一区域上年同期均值为 1090.7 个，三年均值为 1128.1 个；东半部一块三平方英尺的田地。上大豆豆荚数量平均约为 1563 个，同一区域上年同期均值为 1307 个，三年均值为 1313 个。

国内方面

国家农业部发布的 4000 个监测点的信息显示，2012 年 7 月份全国生猪存栏量约为 4.62 亿头，与 6 月份基本持平，比去年同期增加 2.5%；能繁母猪的存栏量为 4,940 万头左右，环比减少 0.3%，同比增加 4.1%。一方面，生猪价格持续下降，养殖出现亏损，同时饲料价格上涨，全国母猪和仔猪补栏开始受到影响，母猪存栏小幅下降；另一方面，全国生猪和能繁母猪存栏量同比增幅依然较大，整体来看，下半年我国生猪市场依然供应充足。

截至 8 月 20 日，国内大豆港口库存为 643.66 万吨，当日到港 39.21 万吨，本月累计到港 293.78 万吨，当日消耗 51 万吨。

► 现货价格

今天国内大豆、豆油、豆粕现货价格上涨，局部地区棕榈油现货价格下跌。

● 大豆价格

大豆进口价格

CBOT 收盘价	CNF 到岸价格	变化	进口成本价 (RMB 元/吨)	备注	国家
1484.2	591	5	4519.28	5 月交割月 2013	阿根廷
1578.2	637	9	4853.94	3 月交割月 2013	巴西

1683.4	707	14	5370.86	10月交割月 2012	美国
--------	-----	----	---------	----------------	----

国内大豆现货价格（元/吨）

	大连	天津	青岛	宁波	张家港	黄埔	哈尔滨	佳木斯	大连国产
今日价格	4800	4750	4920	4850	4900	4850	4520	4400	4550
变动	0	0	70	0	0	0	60	100	50

注：前六项为进口大豆港口分销价

●豆粕价格（元/吨）

	哈尔滨	大连	连云港	张家港	湛江	南宁
今日价格	4150	4360	4480	4500	4430	4570
变动	100	80	50	100	30	90

●豆油价格（元/吨）

	哈尔滨	大连	青岛	天津	连云港	张家港	南宁	黄埔
今日价格	9550	9350	9530	9350	9550	9550	9500	9400
变动	0	30	60	0	50	50	50	50

●棕榈油

进口棕榈油价格（元/吨）

FOB 离岸价	CNF 到岸价	变化	质量指标	进口成本价 (RMB 元/吨)	备注	国家
960	995	0	24度	7879.49	8月船期	马来西亚

国内棕榈油价格（元/吨）

	日照	天津	福建	广东	张家港	宁波
今日价格	7700	7600	7550	7500	7600	8000
变动	-50	-20	-150	0	50	0

●菜籽油（元/吨）

	江苏	湖北	安徽	四川	贵州

今日价格	10950	11100	10900	11300	11000
变动	0	0	0	0	0

【分析建议】

Pro Farmer 进行田间巡视。市场关注焦点再次转向单产，隔夜外盘大幅走强，带动国内豆类市场走高，今天国内豆粕市场再次发力，接连突破 4000 和前高 4048，资金大量涌入，农业部数据显示，国内 7 月生猪存栏环比持平，能繁母猪数量仅有小幅下降，表明养殖业未对亏损状况作出明显的调整，后期持续关注存栏情况，若存栏出现下降趋势，则豆粕需求将出现下降。大豆、豆油和菜籽油均收在均线上方，而棕榈油表现偏弱，建议多单轻仓持有，棕榈油暂时观望。

免责声明：

如果您对本报告有任何意见或建议，请致信于国都信箱 (yfb@guodu.cc)，欢迎您及时告诉我们您对本刊的任何想法！

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的投资建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。国都期货研究团队建议投资者应独立评估特定的投资和战略，并鼓励投资者征求专业财务顾问的意见。具体的投资或战略是否恰当取决于投资者自身的状况和目标。

版权声明：(c) 本报告版权为国都期货有限公司所有。本刊所含文字、数据和图表未经国都期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其他任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。未经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。涉及版权的所有问题请垂询：010-64000083。