

要点:

1 外盘大豆：芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货周五连跌第四日，交易商称因预期美国农业部下周上调美国 2012 年度大豆产量预估，且巴西开始收割，产量可能创新高。截止收盘，大豆 3 月合约下跌 19.2 美分，至 1367.2 美分/蒲。

2 外盘棕油：马来西亚棕榈油期货在本周稍早强劲上涨后于周五收低，且技术面前景也显得疲弱，不过投资者寄望政府的新出口税收政策或将刺激棕榈油需求。截止收盘，3 月期货下跌 0.28% 至 2467 马币。

3 周一压榨利润：5 月压榨亏损 0.9%，9 月亏损 2.7%。周五棕油现货进口亏损 280（昨日亏损 310），5 月进口盈利 8（昨日亏损 158），9 月盈利 168（昨日盈利 14）。豆油现货月进口亏损 520（昨日亏损 370）。

4 张家港 43 豆粕报价 3860（-50），基差 79（昨日 70），周五豆粕偏低价位成交尚可；张家港四级豆油 8800（+50），基差-290（昨 190）；广州港 24 度棕油 6300（+30），基差 22（昨日-18）；南通菜油 10550（0），基差 550（昨日 616）。美豆 1 月船期升贴水 130（+10），巴西 3 月船期升贴水 27（-1），6 月船期升贴水 25（-1）。

5 菜籽及相关品种报价：湖北 36%菜粕报价在 2250-2300，四川 36%菜粕报价 2250-3-2350，安徽 36%菜粕报价 2300-2350；湖北襄樊菜籽收购价 2.45 元/斤（含油 35.5%），江苏市场货源聊聊无几收购价在 2.50-2.55 元/斤（含油 37.5%）。

6 国内棕油港口库存 107.6 万吨（-0.3），豆油商业库存 120.7 万吨（+0.3），本周进口豆库存 528（-27）。

7 民间分析公司 Informa Economics 预计美国 2012 年大豆产量为 30.4 亿蒲式耳，单产为每英亩 40.1 蒲式耳，高于美国农业部上次预估的 29.71 亿和 39.3 蒲式耳。

8 美国农业部(USDA)周五公布的大豆出口销售报告显示，截至 12 月 27 日当周，美国 2012-13 年度大豆出口净销售 434,900 吨，2013-14 年度大豆出口净销售 61,400 吨。当周美国 2012-13 年度大豆出口装船 1,035,700 吨。

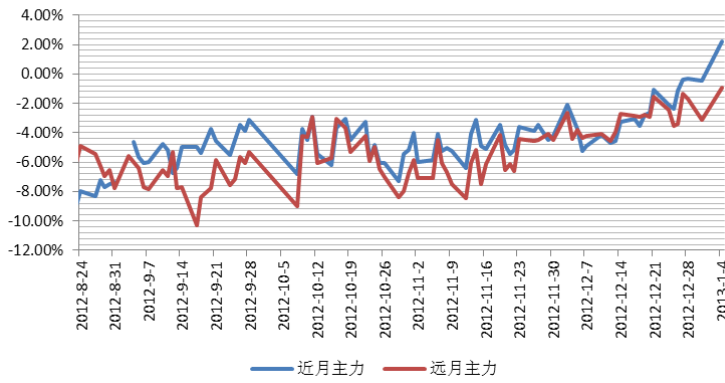
9 布宜诺斯艾利斯谷物交易所周四公布的周度报告显示阿根廷大豆播种率已达 85%，除部分遭受大风及雹灾袭击的土地外，其余地区状况均很好。

9 棕油注册仓单 5770 张（0），期转现 1500 手。深圳年年丰、江海粮油席位棕油 5 月空头合计持仓 5270 手（+390）；深圳年年丰、中粮四海丰、中粮集团 9 月空头合计持仓 11614（+780）。

小结：本周中国买家再次取消美豆进口合同，上加上南美天气进一步好转，使得本周美豆加速下跌调整，加快从现货紧张向南美以及下一年度美豆丰产转换；11 号 USDA 将发布 1 月供需报告，关注其对美豆以及南美产量的调整。棕油，马来西亚船运机构数据 12 月出口不尽人意主要是中国出口需求环比上月减少；但从 12 月起马来西亚进入产量上的淡季，同时零关税从 1 月起开始实施，关注下周 MPOB 的官方库存数据。国内油脂库存周一豆油增 0.3 万吨，棕油减 0.3 万吨。

一：压榨利润与库存

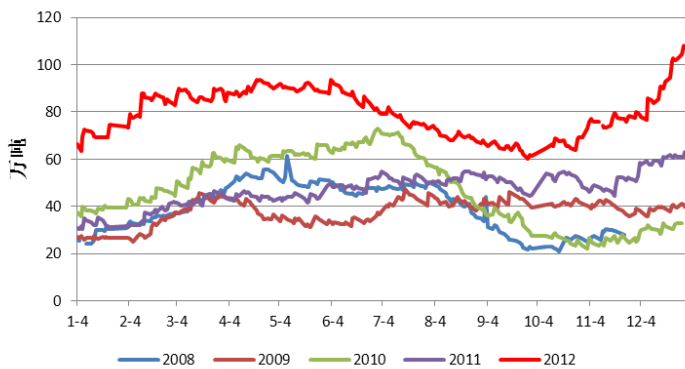
压榨利润



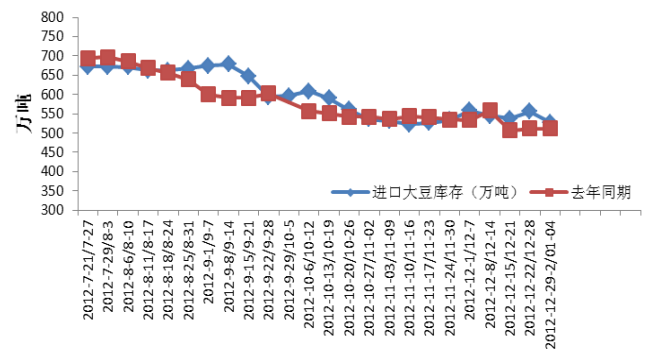
豆油库存



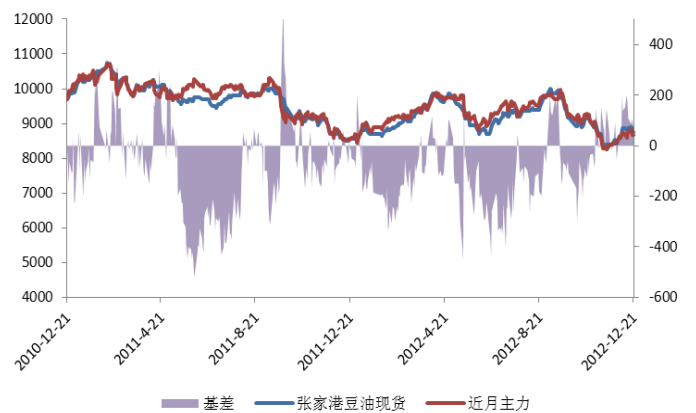
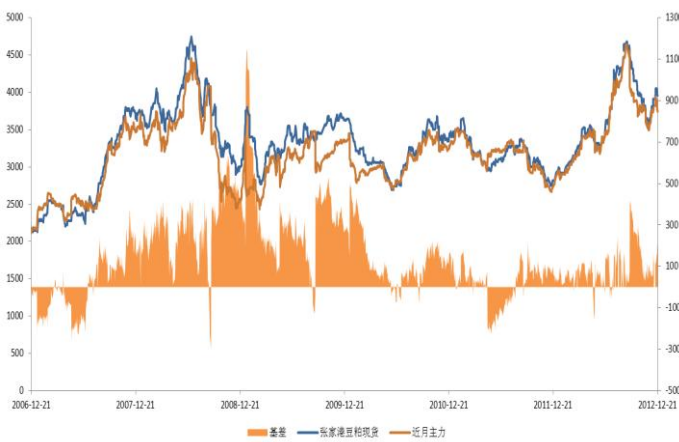
国内棕榈油库存

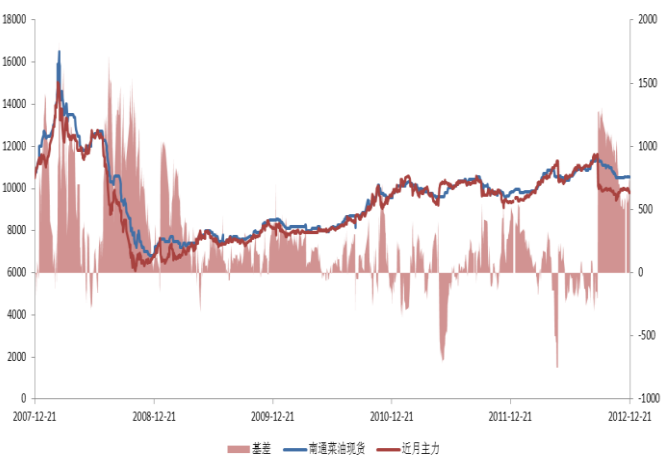
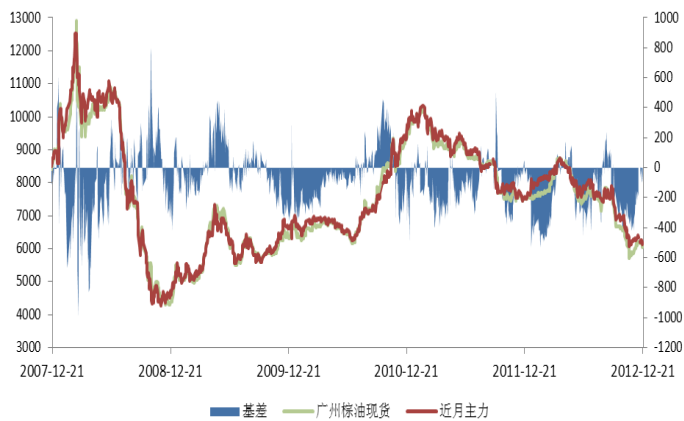


进口豆港口库存



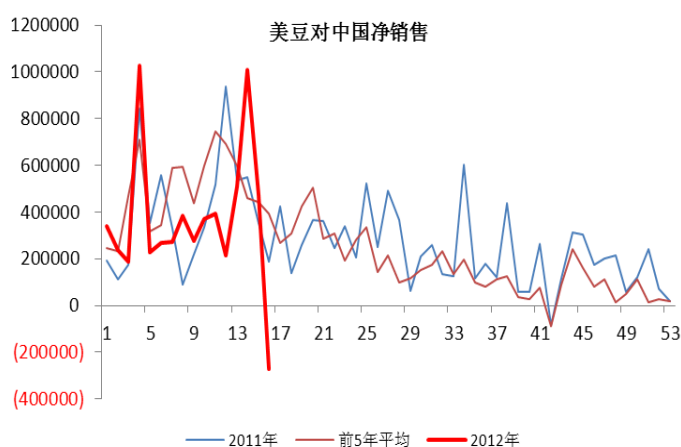
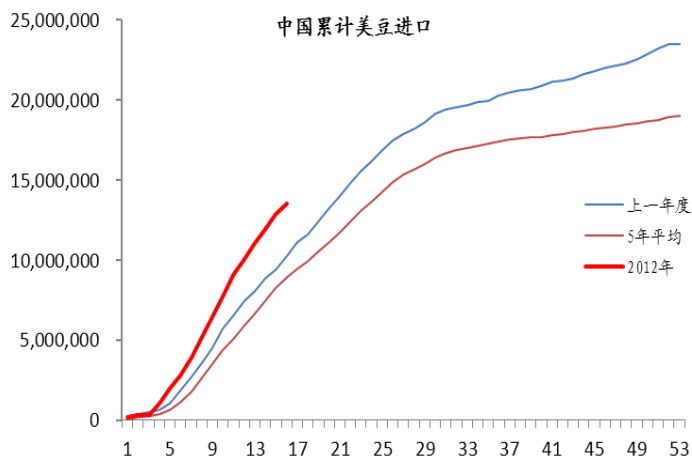
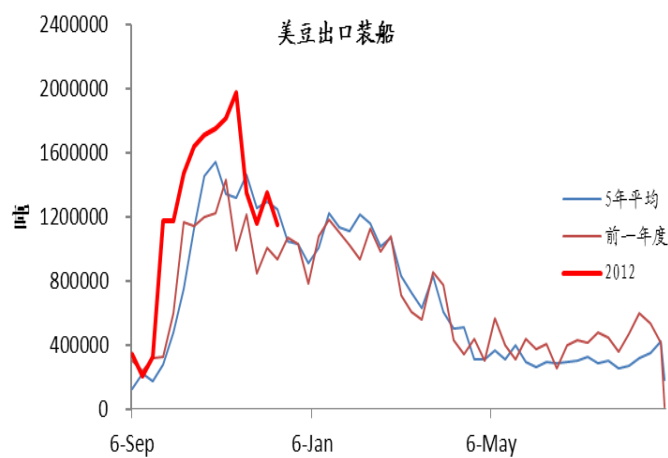
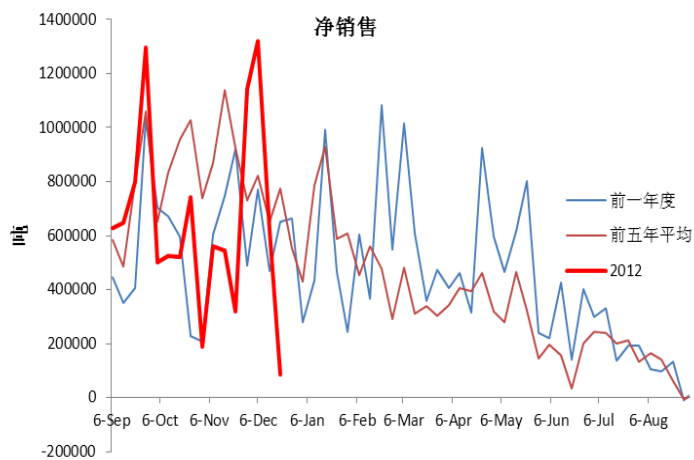
二：现货价格基差

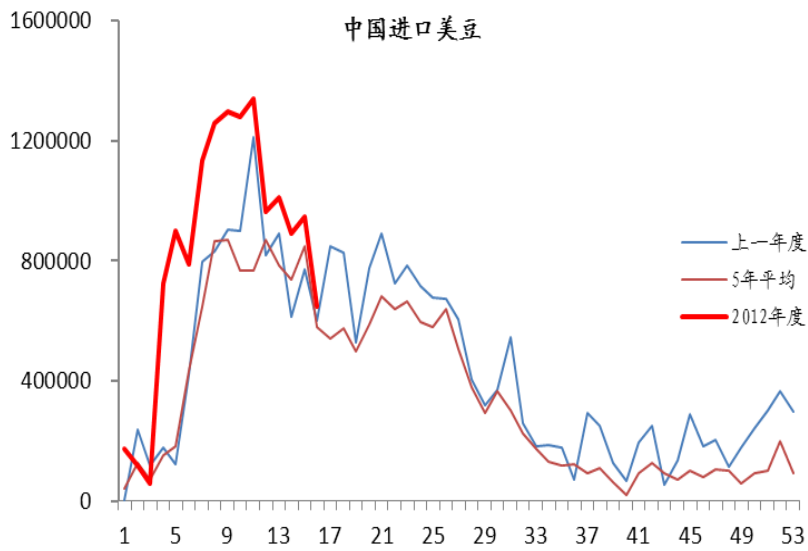




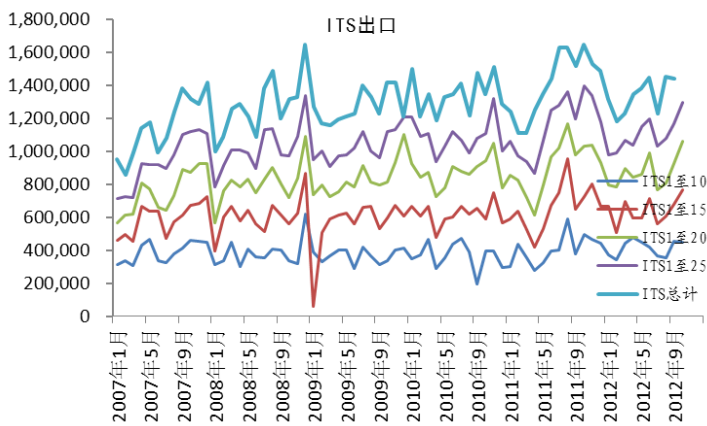
三：基本面数据更新

1 出口销售报告

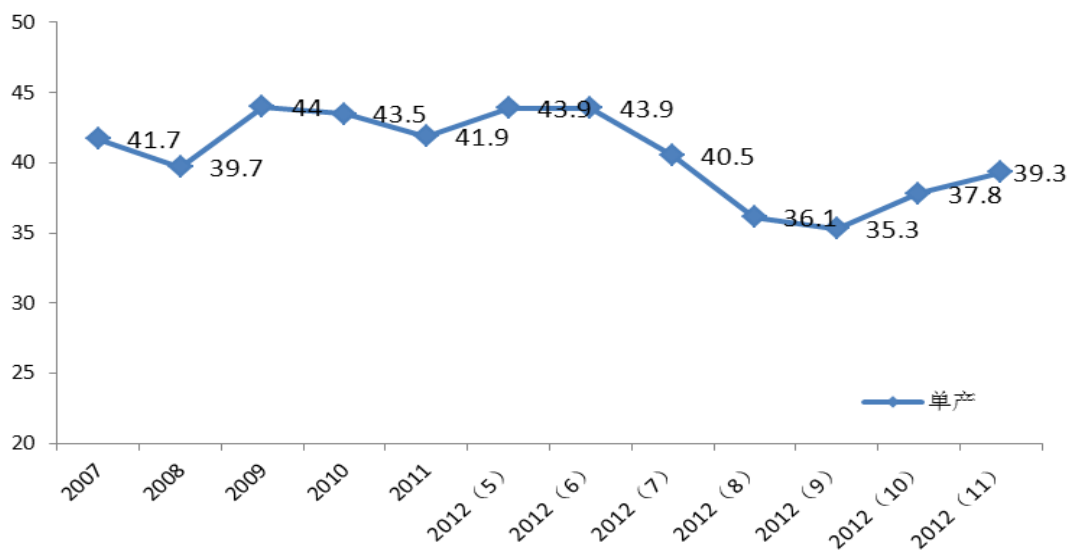




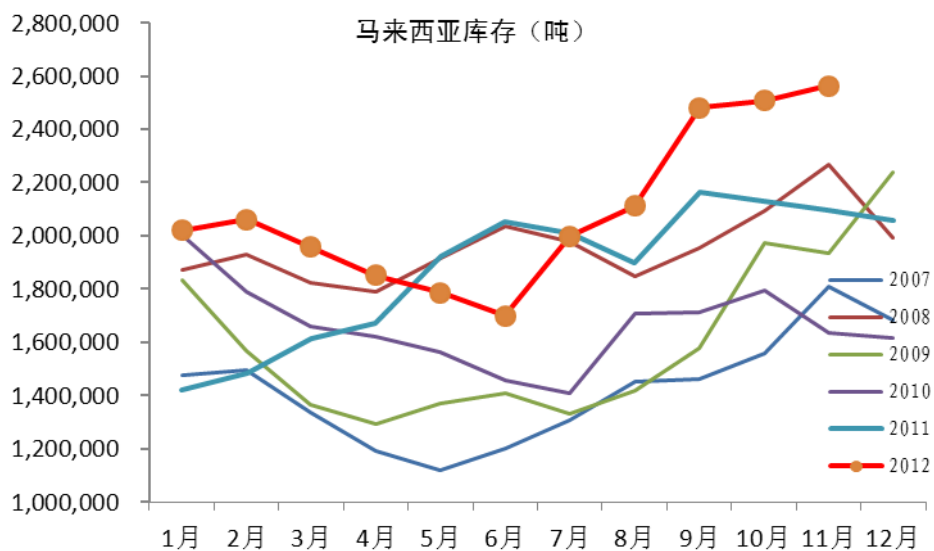
2 棕油出口



3 美豆单产调整过程



4 MPOB 棕油库存



TEL: 15557177591

E-mail: 147661169@qq.com

Q Q : 913982521

147661169