

**要点:**

1 外盘大豆: 芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货周五温和收高, 交易商称, 少量技术性买盘, 以及大买家中国对大豆出口的需求重燃, 令大豆中止两日连跌。截止收盘, 1月大豆期货小幅上涨4美分, 至蒲式耳1418美分。本周CBOT 3月大豆期约累计下滑0.9%, 为连涨四周后连续第二周下跌; 3月豆粕跌1.6%, 为连续第二周录得跌幅; 3月豆油上涨0.6%。

2 外盘棕油: 马来西亚棕榈油期货周五攀升至两月以来高位, 因市场预期12月份马来西亚产量下降, 而出口上升, 最终库存下降, 同时大雨可能会干扰棕榈油的供应。截止收盘, 3月期货上涨0.5%至2494马币(815美元)。

3 盘面压榨利润: 1月压榨亏损0.3%, 5月亏损1.7%, 9月亏损3.1%。棕油现货进口亏损200(昨日亏损150), 近月主力(1月)进口亏损228(昨日亏损182)。豆油现货月进口亏损300(昨日亏损330), 近月主力进口亏损452(昨日亏损402)。

4 张家港43豆粕报价3940(0), 基差112(昨日111), 周五豆粕成交清淡; 张家港四级豆油8700(0), 基差152(昨72); 广州港24度棕油6270(+20), 基差28(昨日32); 南通菜油10550(0), 基差608(昨日608)。美豆1月船期升贴水120(+2), 巴西3月船期升贴水28(0), 6月船期升贴水26(0)。

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2300-22350; 湖北襄樊菜籽收购价2.45元/斤。

6 国内棕油港口库存104.5万吨(+2.4), 豆油商业库存120.7万吨(-1.3), 本周进口豆库存555.3(+18)。

7 美国农业部报告称, 最近一周该国大豆出口销售为净8.7万吨, 低于10-30万吨的贸易预估。该出口销售数据包括了被取消的近40万吨大豆, 这其中的大部分原本是要运往中国及一些未知目的地。美国农业部在其每日报告系统中确认, 2012/13年度将有16.5万吨美国大豆销往中国, 以及3万吨美国豆油销往未知目的地。

8 阿根廷: 布宜诺斯艾利斯谷物交易所称, 阿根廷洪水导致的今年大豆种植面积减少应会被该国边远地区增加种植面积所抵消, 这些地区迎来有益降水。交易所数据显示, 截止目前阿根廷农民大豆播种面积占到80.1%, 仅仅比去年同期落后0.5个百分点。

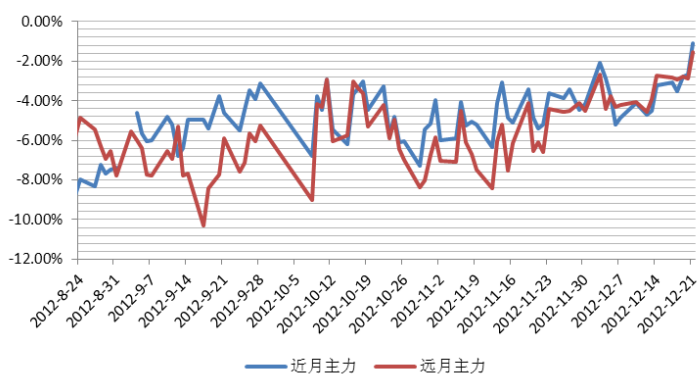
9 巴西: 圣保罗12月28日消息, 两个生产组织周五表示, 巴西头号大豆生产州--马托格罗索州(Mato Grosso)一些种植户已经开始大豆收割工作, 预计产量将创纪录高位。

9 棕油注册仓单5330张(+760), 期转现1500手。中粮集团、中粮四海丰席位棕油5月空头合计持仓0手(-2000)。

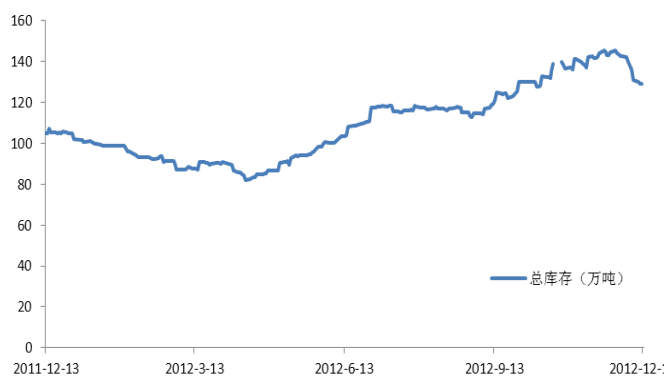
小结: 受中国买家取消进口影响, 上周美豆出口数据低于预期; 巴西天气已经好转, 阿根廷前期降雨过多, 未来一周多干燥; 国内方面近期生猪出栏加快、速成鸡事件愈演愈烈, 并且12月份进口豆大量到港, 豆粕是否走出独立行情值得我们关注。棕油, 马来西亚11月库存基本符合预期, 12月前25日出口环比上月增长, 预计12月份产量预计将减少, 那么我们要关注马来西亚是否去库存; 明年1月马来西亚毛棕油关税定在0, 届时是否能够促进进出口消化库存, 也值得我们关注。国内油脂库存昨日豆油减少1.3万吨, 棕油增加2.4万吨。

## 一：压榨利润与库存

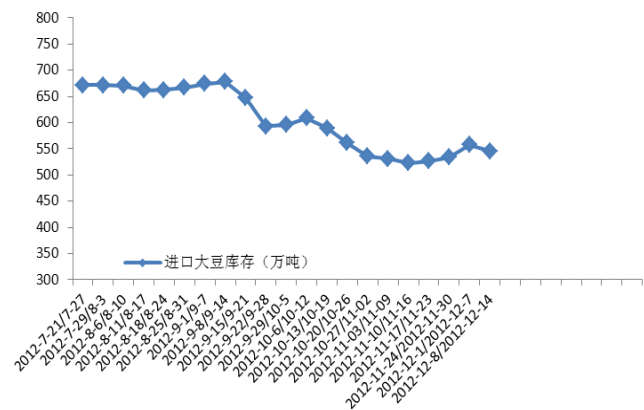
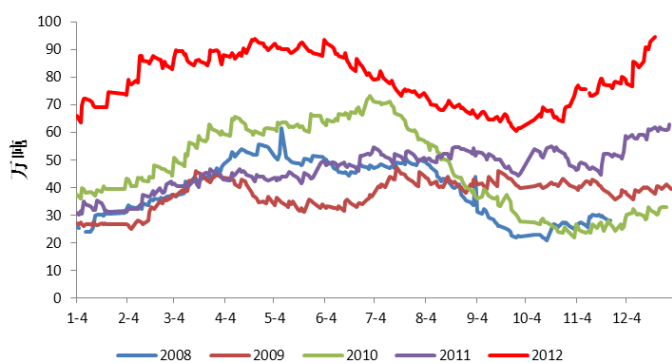
压榨利润



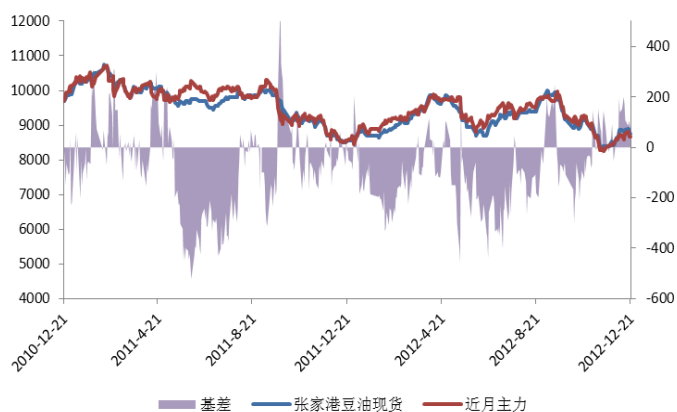
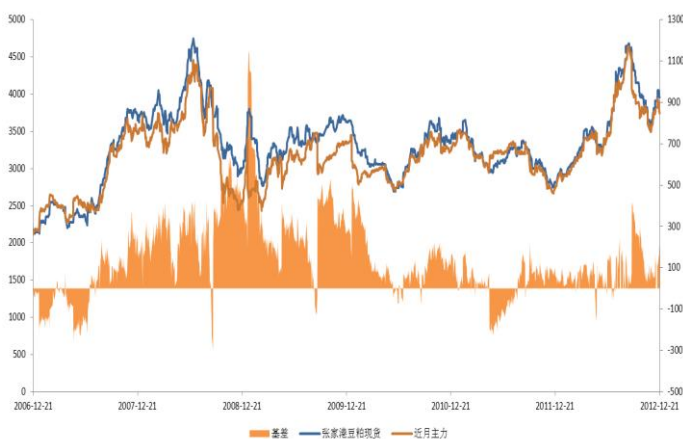
豆油库存



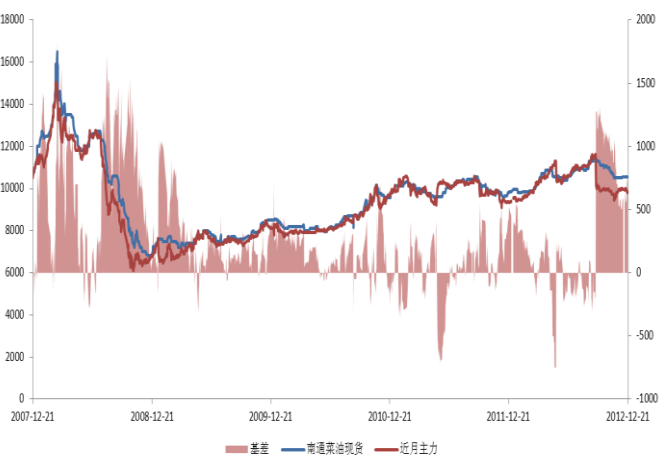
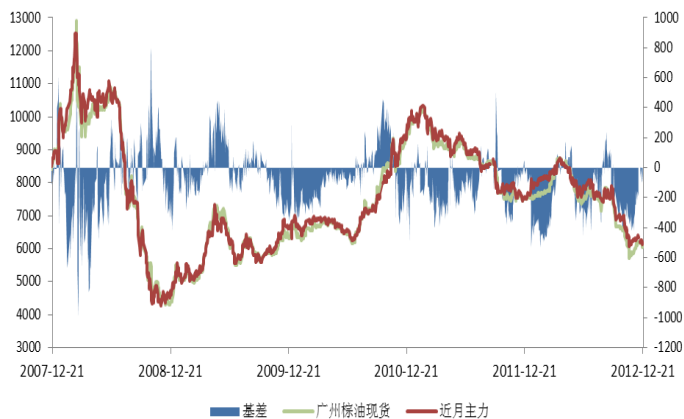
国内棕榈油库存



## 二：现货价格基差

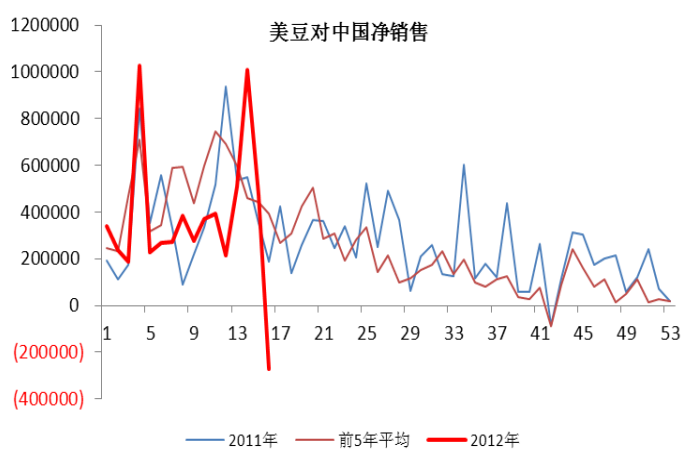
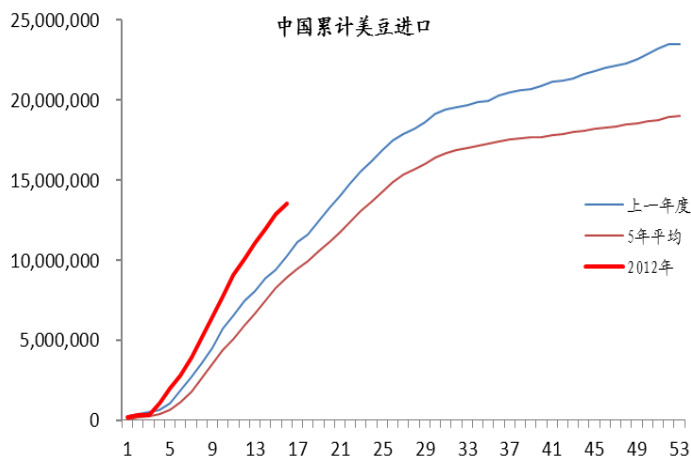
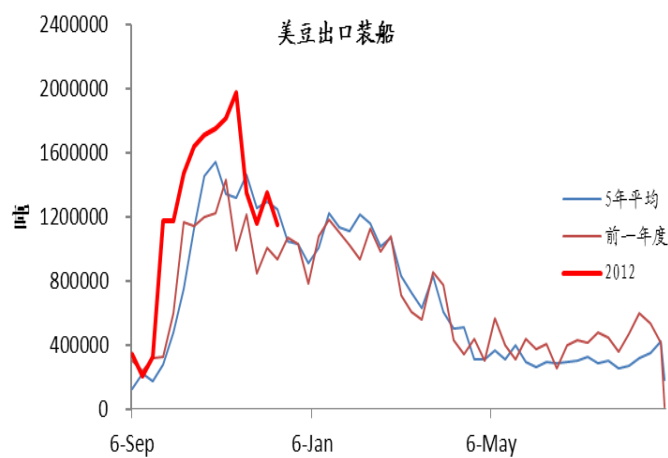
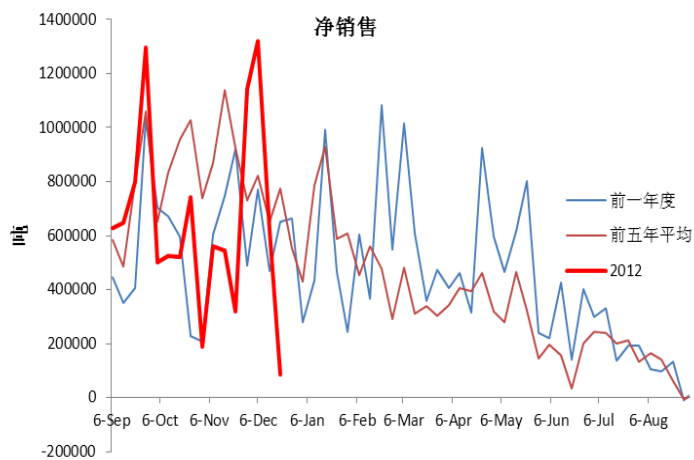


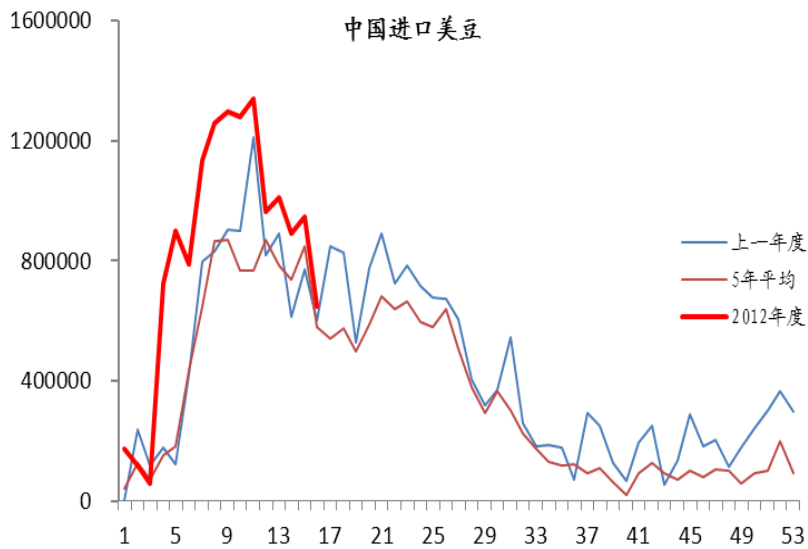
手机 15557177591  
 Q Q 147661169  
 913982521



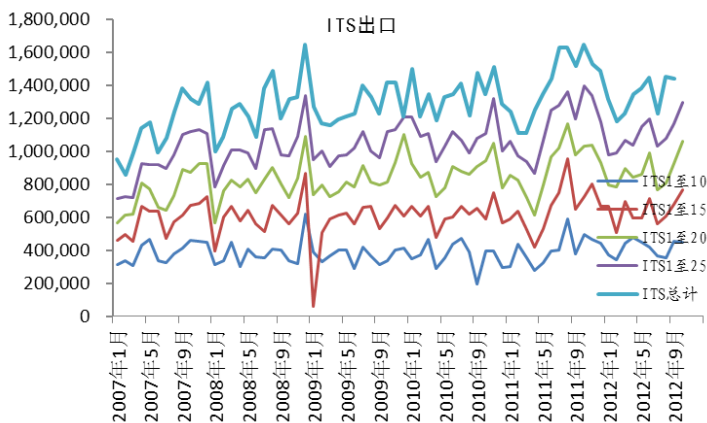
### 三：基本面数据更新

#### 1 出口销售报告

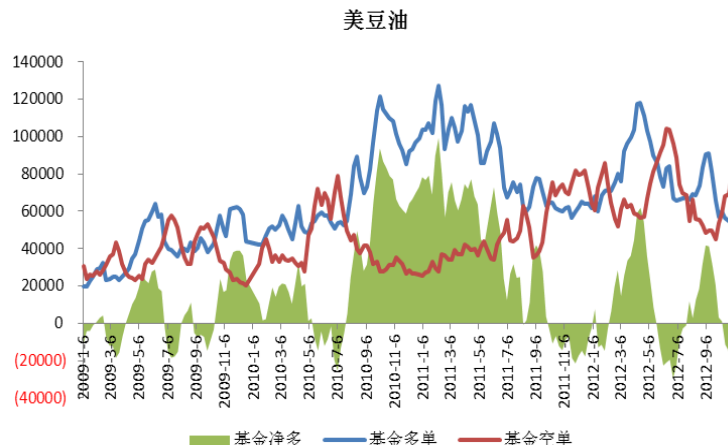
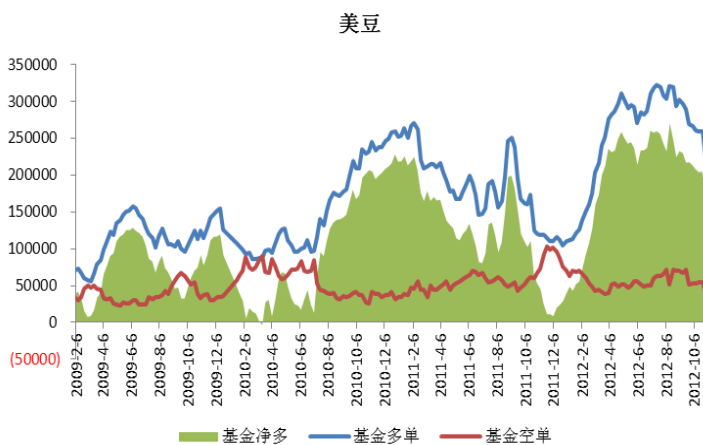




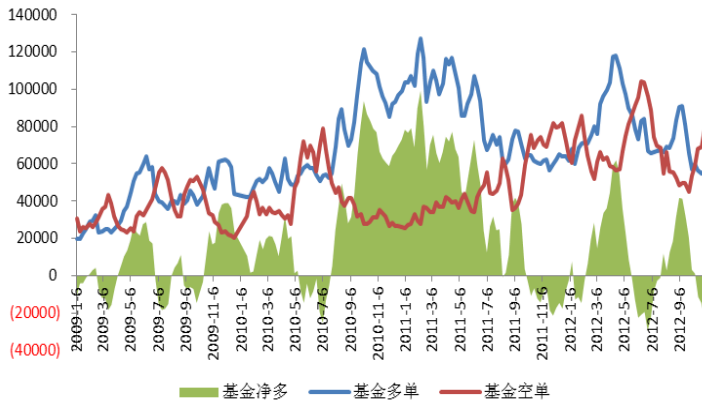
## 2 棕油出口



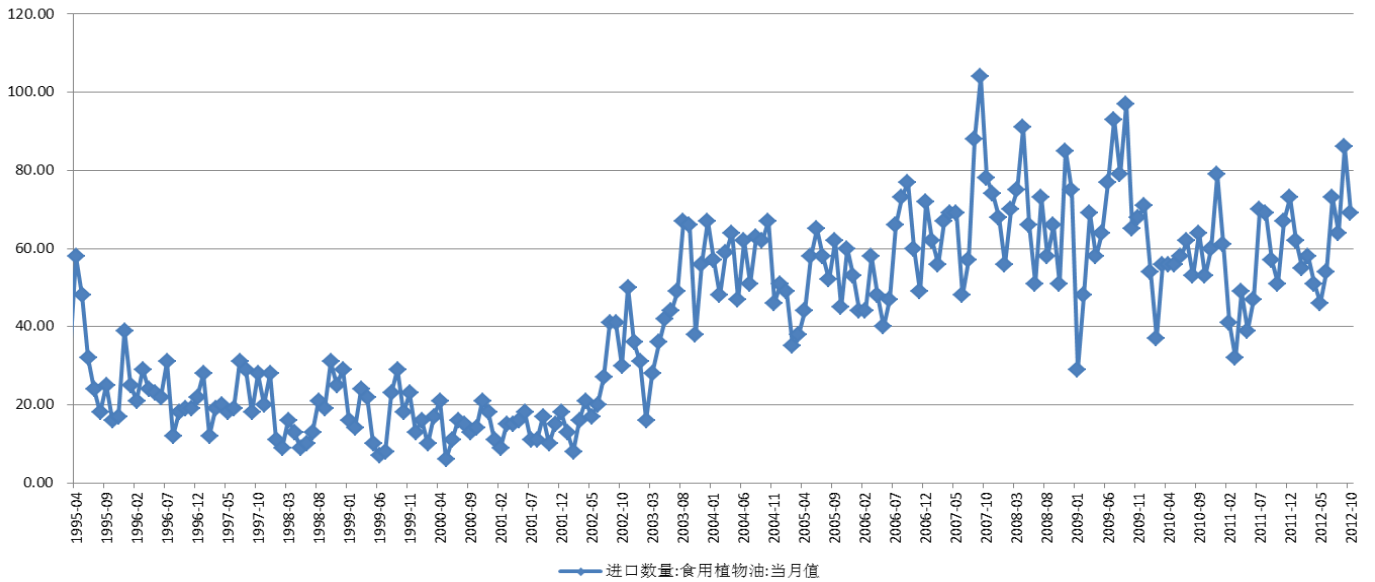
## 3 CFTC 持仓报告



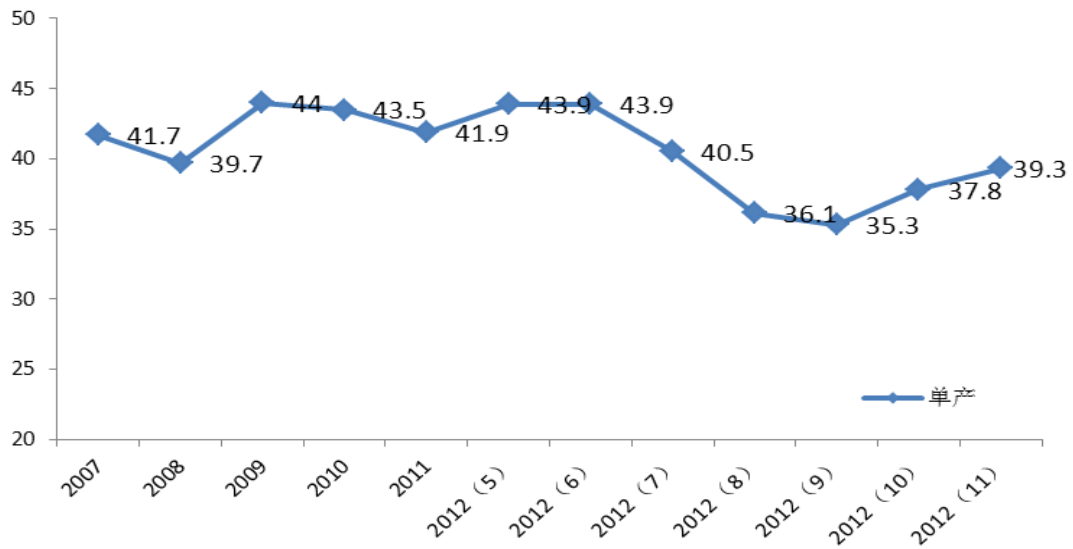
美豆油



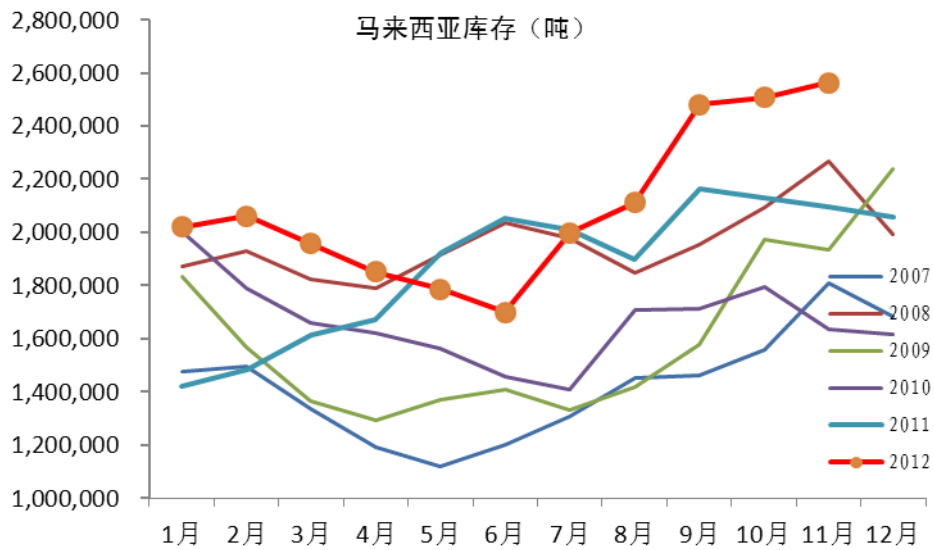
#### 4 中国植物油进口量



## 5 美豆单产调整过程



## 6 MPOB 库存



手机 15557177591  
Q Q 147661169  
913982521