

要点:

1 外盘大豆: CBOT 大豆期货周四下滑, 交易商称因中国再度取消美国大豆进口订单, 且部分美国大豆种植区土壤湿度前景不断改善, 民间出口商周四报告, 销往中国的 54 万吨美国大豆订单取消。周二中国已经取消了 30 万吨大豆订单, 另有 12 万吨销往未具名目的地的出口订单也被取消, 据信也是出口中国。截止收盘, 1 月美豆下跌 28.25 美分, 至 1408.75 美分/蒲。

2 BMD 棕油: 马来西亚棕榈油期货价格周四小幅下跌, 因技术性抛盘打压价格, 不过投资者对明年初零出口关税将提振毛棕榈油出货量, 降低库存的乐观情绪限制跌幅。截止收盘, 3 月合约收盘小幅下跌 0.4%, 至每吨 2321 马币。

3 盘面压榨利润: 1 月压榨亏损 2.7%, 5 月亏损 2.9%。棕油现货进口亏损 110 (昨日亏损 100), 近月主力进口亏损 24 (昨日盈利 0)。豆油现货月进口亏损 260 (昨日亏损 320), 近月主力进口亏损 344 (昨日亏损 426)。

4 张家港 43 豆粕报价 3980 (-40), 基差 195 (昨日 162), 周四市场基本无人问津, 成交非常清淡; 张家港四级豆油 8750 (-100), 基差 84 (昨 106); 广州港 24 度棕油 6050 (-50), 基差-86 (昨日-100); 南通菜油 10550 (0), 基差 750 (昨日 694)。美豆 12 月船期升贴水 135 (0), 巴西 3 月船期升贴水 35 (0), 6 月船期升贴水 38 (0)。

5 国内棕油港口库存 92.7 万吨 (+2.7), 豆油商业库存 128.5 万吨 (-0.3), 本周进口豆库存 545.3 (-12.5)。

6 美国农业部周四表示, 上周出口销售美国大豆 62.99 万吨, 低于预估的 65-85 万吨; 出口装船 134.8 万吨, 依旧维持在高位; 其中对中国净销售 47.2 万吨, 环比上周减少 52.8%, 对中国出口装船 94 万, 累计装船 1288 万吨, 比去年同期增加 342 万吨。

7 巴西天气: 马托格罗索州和南马托格罗索州昨日天气大多干燥或有少量小阵雨, 预计周六至周一天气大多干燥或有少量小阵雨。帕拉纳州和南里奥格兰德州今日有阵雨和雷阵雨, 雨量为 6-32 毫米, 局部地区雨量较大, 预计周六有零星阵雨和雷阵雨, 周日和周一天气大多干燥或有少量小阵雨。作物前景: 未来 5 日降雨持续, 料有利作物生长。

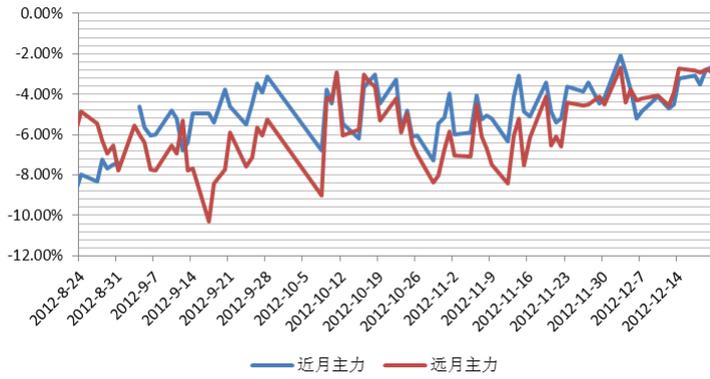
8 阿根廷天气: 科尔多瓦、圣达菲和布宜诺斯艾利斯北部地区昨日天气干燥, 预计周六天气干燥, 周日天气大多干燥, 稍晚有阵雨和雷暴, 周一有阵雨和雷阵雨。作物影响: 周末有强降雨出现; 下周初有更多降雨。

9 马来西亚船货调查机构 ITS 周四公布称, 12 月 1-20 日出口棕榈油 100 万吨, 较上月同期的 102 万吨下降 1.9%。另一马来西亚船运机构 SGS 周四表示, 12 月 1-20 日马来西亚共出口了 102 万吨棕榈油, 较 11 月 1-20 日的 101 万吨增长 0.5%。其中对中国出口 26.8 万吨, 比上月同期减少 6.4 万吨; 印度进口 18.5 万吨, 比上月同期增加 8.3 万吨; 欧盟进口 16.8 万吨, 比上月同期减少 0.4 万吨。

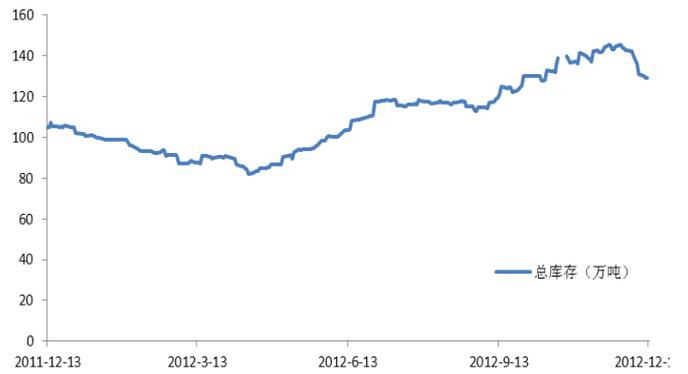
小结: 受中国买家再次取消购买的影响, 美豆连续第三天大跌, 本周的出口数据也从前期高位回落; 南美喜忧参半, 虽然巴西干旱得到缓解, 但阿根廷依旧降雨较多; 后期豆类主要关注美豆出口、美豆国内压榨、南美天气以及豆粕国内需求等方面变化。棕油方面, 马来西亚 11 月库存基本符合预期, 12 月前半月出口小幅下滑, 但预计 12 月份产量也预计将减少, 关注马来西亚是否去库存; 明年 1 月马来西亚毛棕榈油关税定在 0, 届时是否能够促进出口消化库存, 也值得我们关注。国内油脂库存昨日豆油减少 0.3 万吨, 棕油增加 2.7 万吨。

一：压榨利润与库存

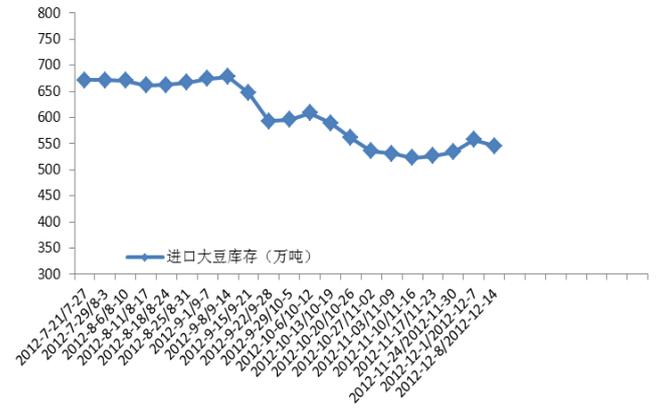
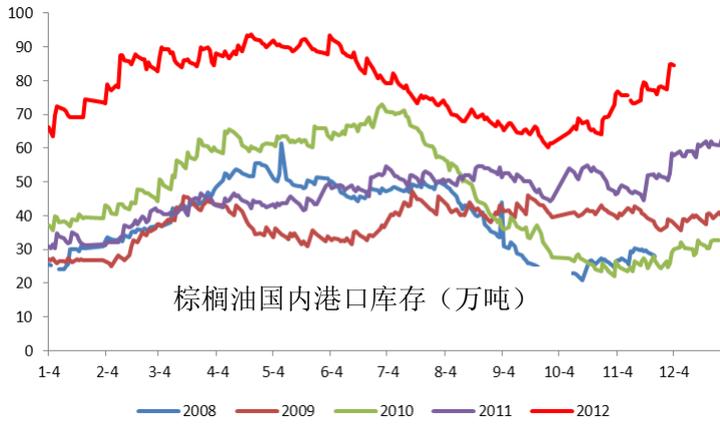
压榨利润



豆油库存

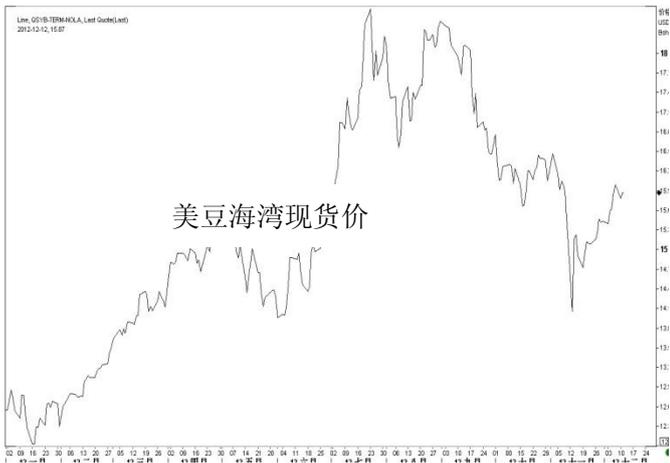
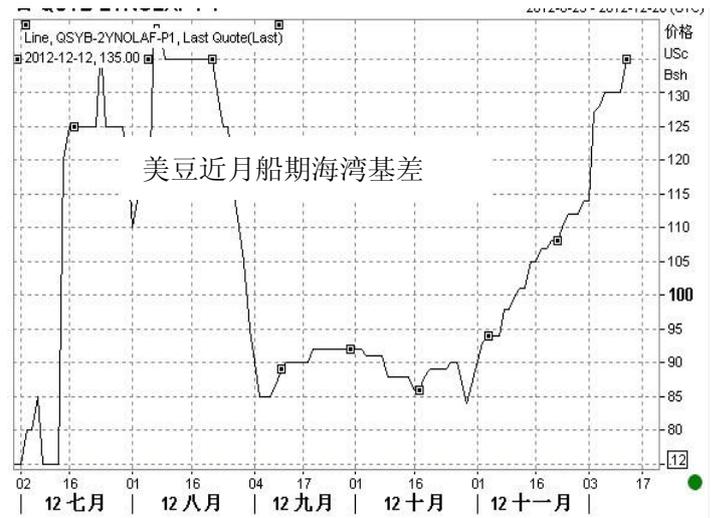
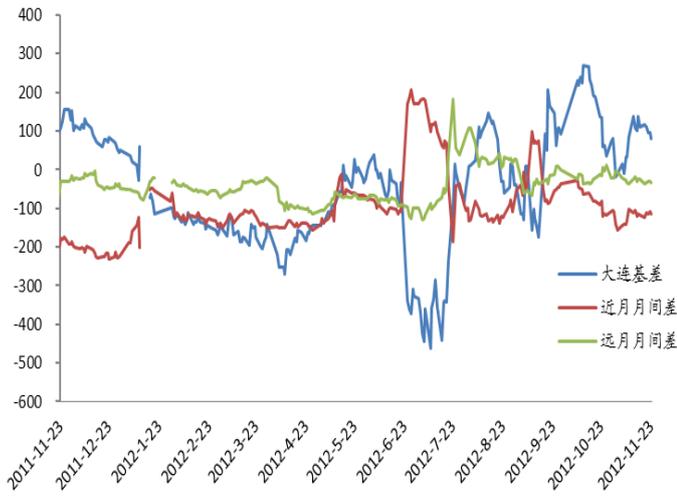
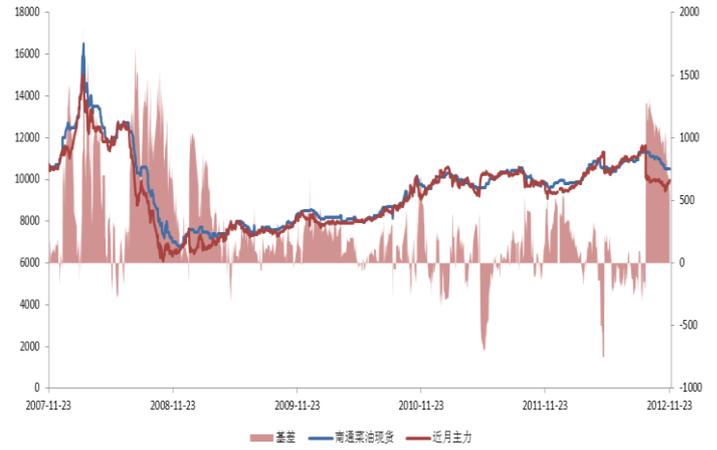
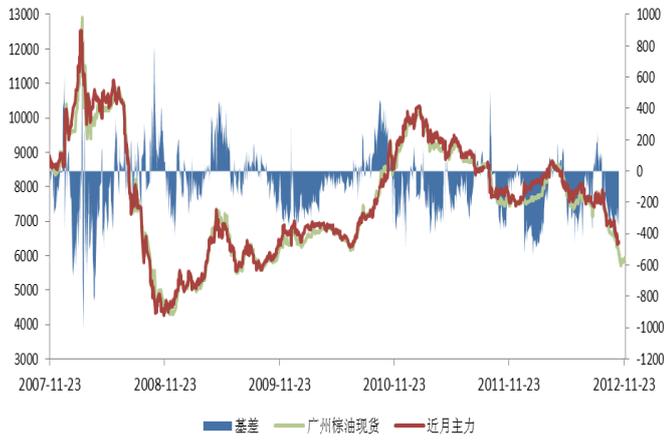


棕榈油国内港口库存 (万吨)



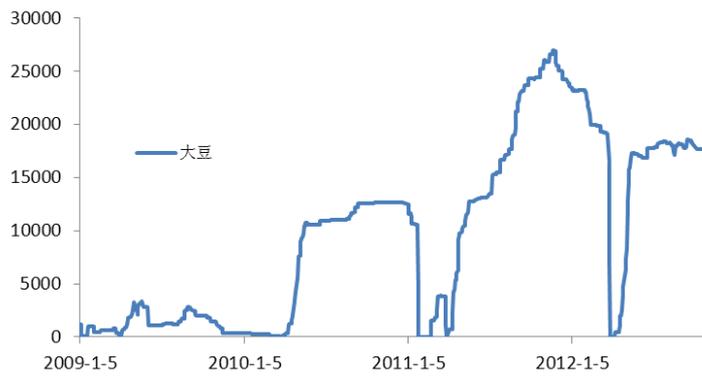
二：现货价格基差



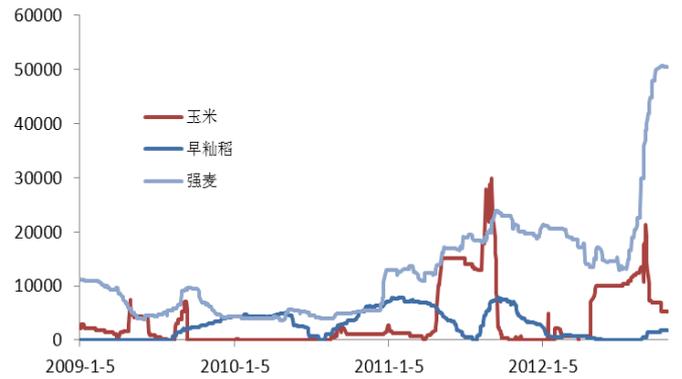


三：仓单日报

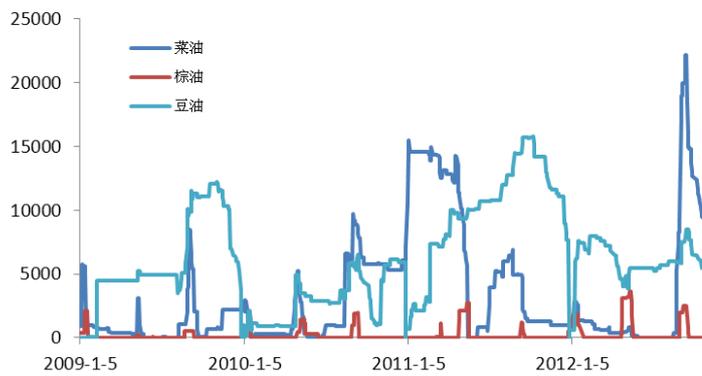
大豆仓单



谷物仓单



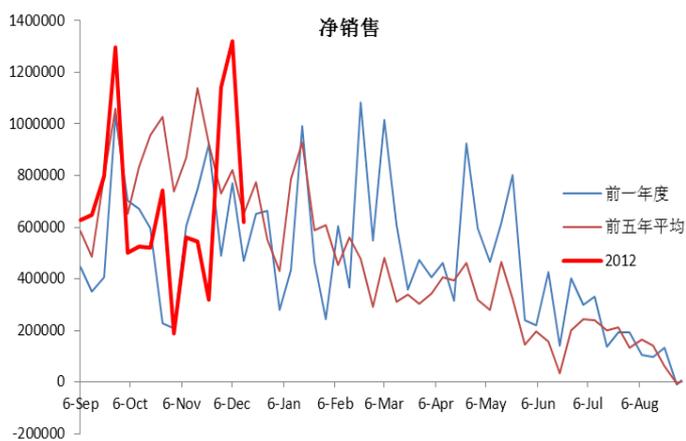
油脂仓单



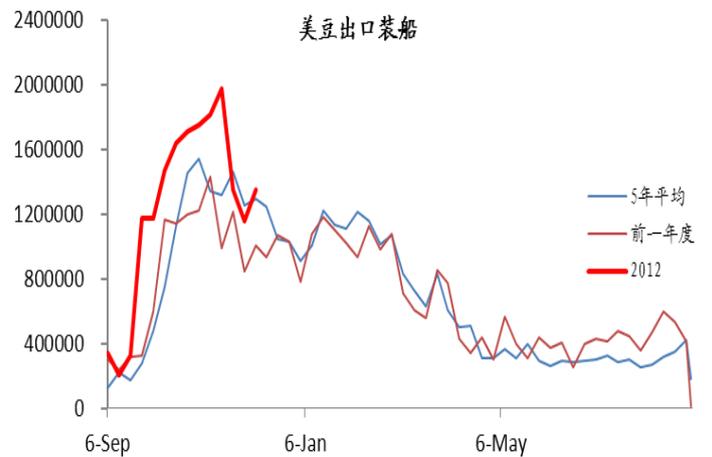
四：基本面数据更新

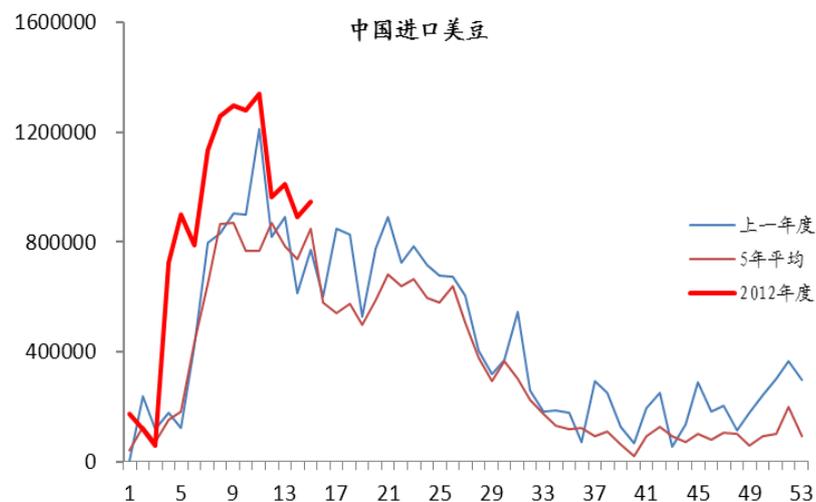
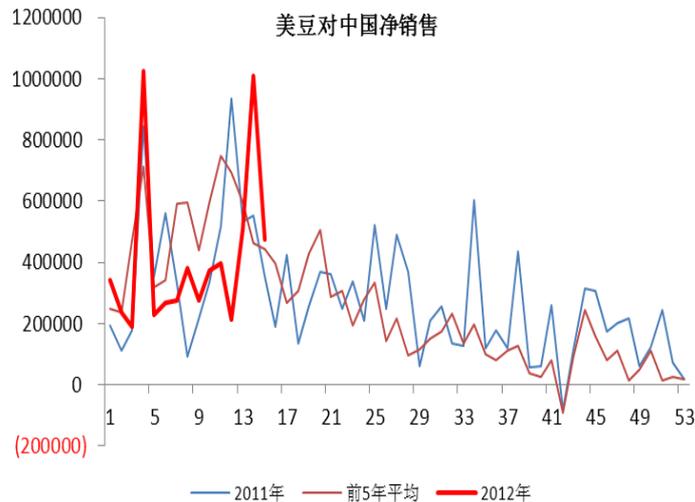
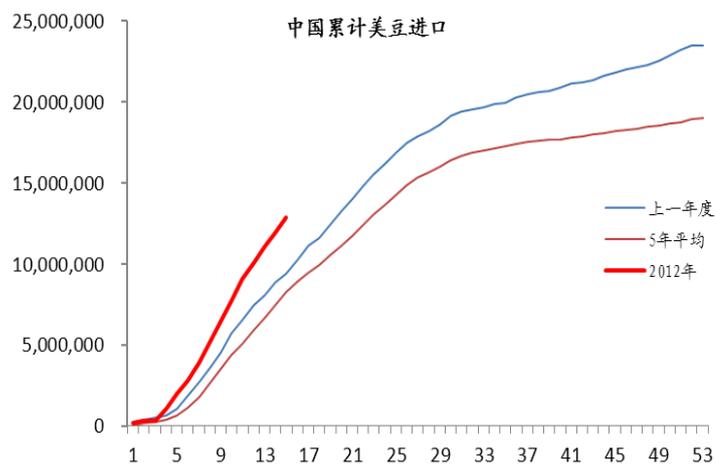
1 出口销售报告

净销售

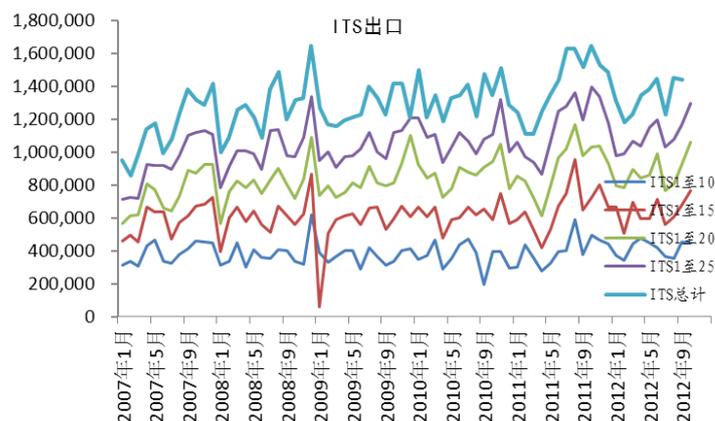


美豆出口装船

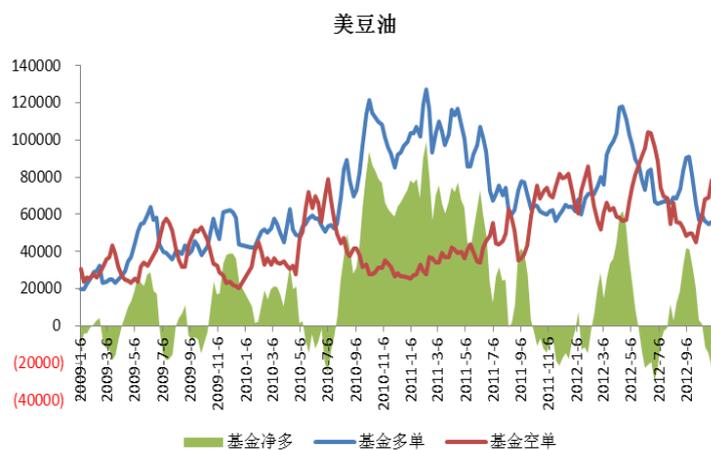
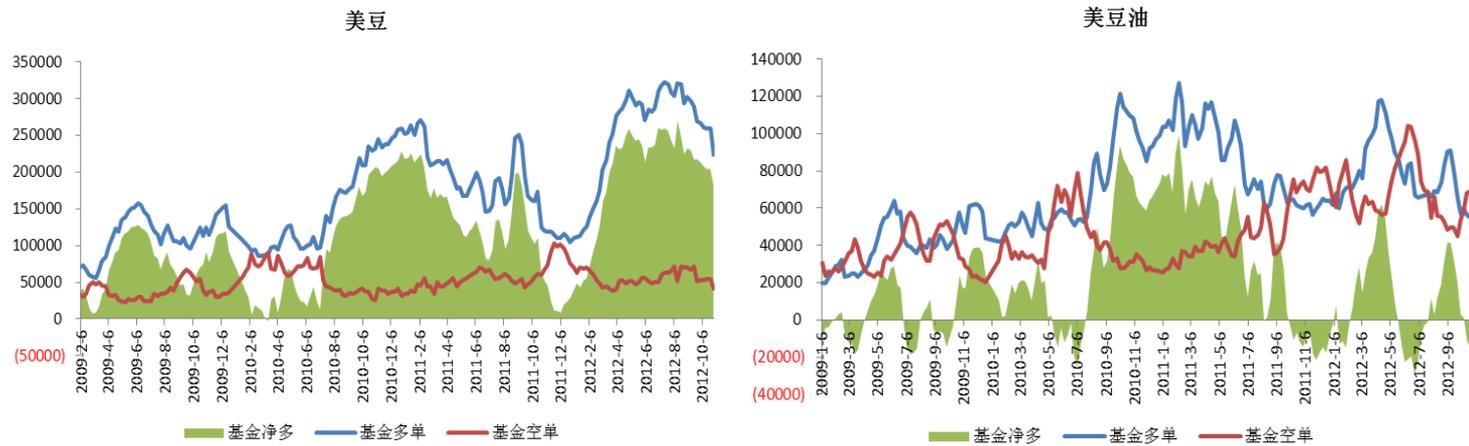




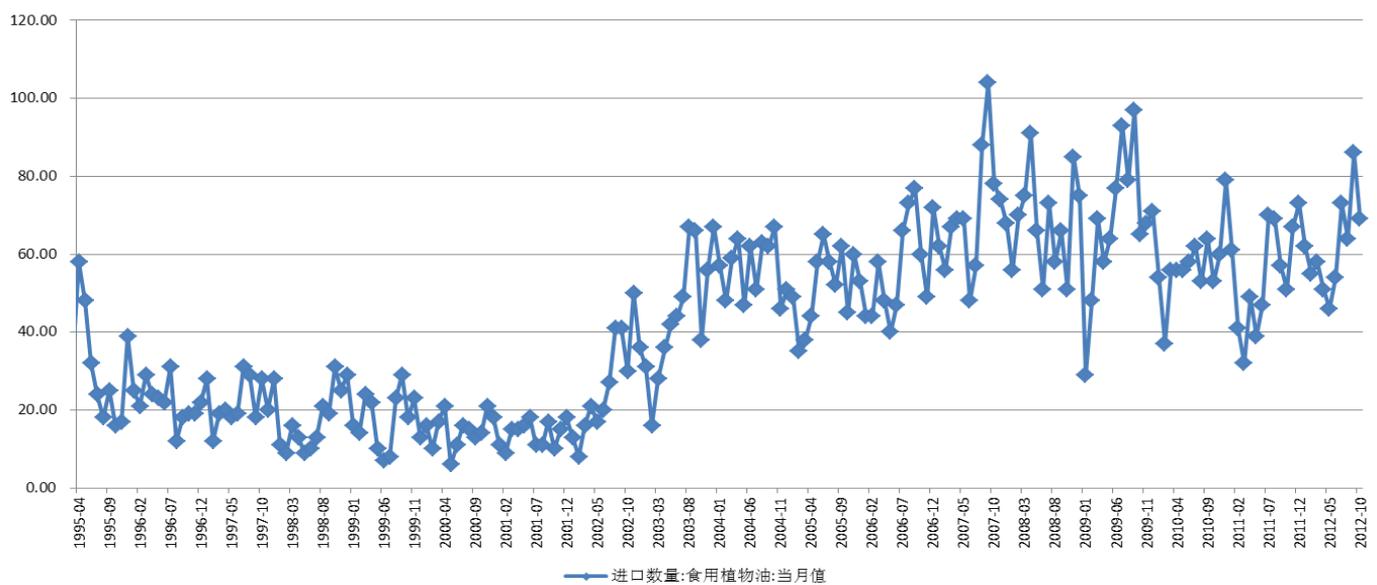
2 棕油出口



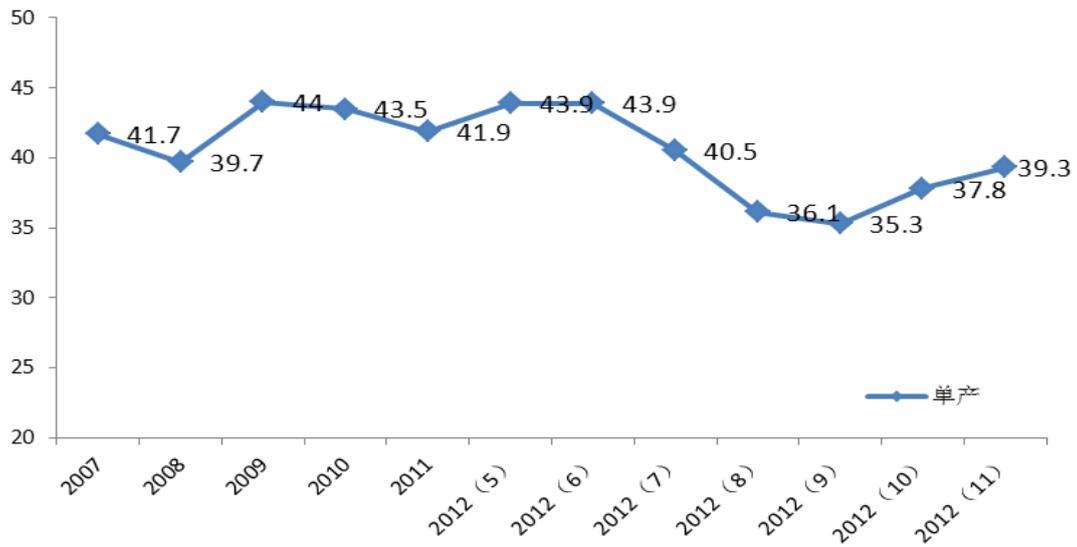
3 CFTC 持仓报告



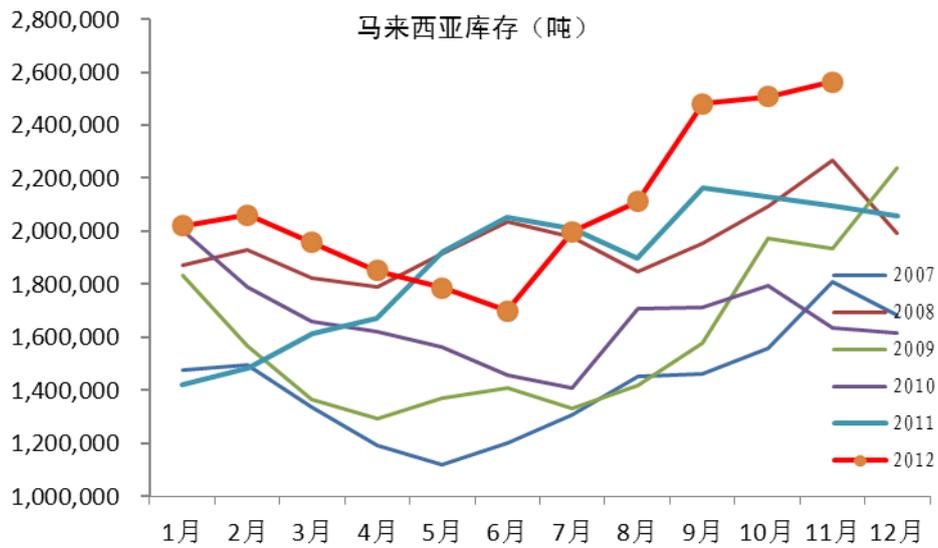
4 中国植物油进口量



5 美豆单产调整过程



6 MPOB 库存



手机 15557177591
 Q Q 147661169 913982521