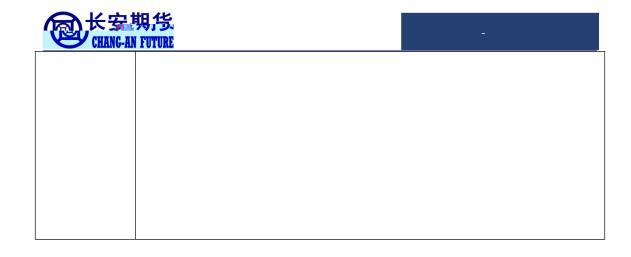


长安! CHANG-AM	男/多 I FUTURE		-					
	2740-2750							



# 产业链消息

## 1、美豆方面:

USDA: 美豆供需数据未作调整,库存维持 11 月份 3.4 亿蒲的预估。报告也未对巴西和阿根廷产量做出调整,但全球 2021/22 年度大豆产量自 11 月预估的 3.8401 亿吨下修至 3.8178 亿吨,最终年末库存下修至 1.02 亿吨,11 月预估为 1.0378 亿吨。

USDA公布的出口销售报告来看,12月2日止当周,美国2021/22年度大豆出口销售净增163.79万吨,较之前一周增加54%,较前四周均值增加27%,市场预估为100-170万吨,符合预期。

## 2、南美大豆方面:

分析机构 Safras 调查显示,截至 12 月 3 日巴西 2021/22 年度大豆播种进度 为 94.5%,一周前为 90.6%。今年巴西大部分大豆产区的天气有利,有助于大豆播种进度高于往年。作为对比,去年同期的播种进度为 88.9%,五年同期均值为 91.7%。

阿根廷自播种初期进展一直较为顺利,近期天气预报显示 12 月阿根廷的天气将变热、干燥,引发市场担忧。目前大豆只种植大约一半,虽然现在谈论产量损失还为时过早,但天气情况需要密切关注。

#### 3、棕榈油产地方面:

上周 MPOB 发布的 11 月份的供需数据利空,其中 11 月份产量为 163.5 万吨,



环比降低 5.27%,但好于季节性产量情况,同时高于分析师预期的环比提高 1%; 11 月份棕榈油出口量为 146.8 万吨,环比提高 3.3%,低于分析师预期的提高 11.9%。最终 11 月底的棕榈油库存为 181.7 万吨,环比降低 0.96%,市场人士预期为 177 万吨。

马来西亚 SPPOMA 称, 12 月 1-5 日马来西亚棕榈油产量环比下降 8.83%, 其中单产环比下降 10.41%, 出油率环比增加 0.3%。

船运调查机构 ITS 公布数据显示,马来西亚 12 月 1-10 日棕榈油出口量为 572689 吨,较 11 月 1-10 日出口的 571450 吨增加 0.2%。。

### 4、国内油粕市场方面:

上周国内主要大豆油厂的大豆开机率较前一周有所下降,整体上处于较高水平。国内油厂平均开机率为53.08%,较上周的55.61%开机率下降2.53%。上周全国油厂大豆压榨总量为196.7万吨,较前一周的206.0万吨下降了9.4万吨。

统计数据显示,国内三大油脂的库存 167.32 万吨,周度减少 9.54 万吨, 较去年同期少 9.48 万吨。其中国内豆油库存 88.51 万吨,周减 3.48 万吨,去年 同期 107.59 万吨;棕油库存 46.86 万吨,周减 3.62 万吨,去年同期 55.34 万吨; 菜油库存 31.95 万吨,周减 2.44 万吨,去年同期 13.87 万吨。

(分析师: 刘琳 从业资格号: F3031211 投资咨询号: Z0014306)

