



产业 消息

1、美 方 :

USDA 周四发布的出口 售报告显示,截至 12 月 9 日当周,美国 2021/22 年度大 出口 售净增 130.86 万吨, 之前一周减少 20%, 前四周均值减少 6%, 市场 估为 110-177.5 万吨,符合 期,其中向中国大 出口 售 98.58 万吨。

USDA: 美 供 数据未作 整,库存维持 11 月份 3.4 亿蒲的 估。报告也未对巴西和 根廷产 做出 整,但全球 2021/22 年度大 产 自 11 月 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 估为 1.0378 亿吨。

2、南美大 方 :

布宜 斯艾利斯交易所上周早些时候表示,未来几个月天气可能干燥, 低于正常水准,对大 和玉米生产构成了“巨大挑战”。统 数据显示,截止 到 10 月 16 日 根廷大 种植 度为 69%, 上周增加 10%,但是低于去年同期 71%的水平。

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

91.7%。

3、棕榈油产地方：

上周 MPOB 发布的 11 月份的供应数据利空，其中 11 月份产量为 163.5 万吨，环比低 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 1%；11 月份棕榈油出口量为 146.8 万吨，环比提 3.3%，低于分析师预期的提 11.9%。最终 11 月底的棕榈油库存为 181.7 万吨，环比低 0.96%，市场人士预期为 177 万吨。

来西亚 SPPOMA 称，12 月 1-15 日来西亚棕榈油产量环比下 5.1%，其中 FFB 单产环比下 6.07%，出油率环比增加 0.2%。

根据船运查机构 ITS 公布数据显示，来西亚 12 月 1-20 日棕榈油出口量为 1072968 吨，11 月 1-20 日出口的 1130410 吨减少 5.1%。

4、国内油粕市场方：

上周国内主要大油厂的大开机率前一周有所下，整体上处于水平。国内油厂平均开机率为 52.50%，前一周的 53.03% 开机率下 0.53%。上周全国油厂大型压榨总量为 193.94 万吨，前一周的 195.89 万吨下了 1.95 万吨。

上周末国内三大油脂库存 177.17 万吨，周度增加 9.85 万吨，去年同期减少 2.72 万吨。其中豆油库存 86.60 万吨，周减 1.91 万吨，去年同期 105.67 万吨；棕油库存 54.31 万吨，周增 7.45 万吨，去年同期 62.60 万吨；菜油库存 36.27 万吨，周增 4.32 万吨，去年同期 11.63 万吨。

（分析师：刘琳 从业资格号：F3031211 投资号：Z0014306）

