

◆ 提要

- 美作丰产放大了大豆及产品利空属性。今年美豆产量料达创纪录的1.249亿吨，根据美农业部报告，较7月份预估上调420万吨，较上年增1160万吨。
- 印度植物油产量难以跟上消费增长令进口保持高涨。23/24年度自给自足水平或停滞不前，仅略高于1/3。
- 4-6月主要国家牛油出口增加1/3，23年10月至24年6月出口增长19%，对美装船占总出口量一半以上。
- 7月份美国豆油消费回升至9个月高点，预估在110万吨(同比增长8%)，受国内生柴/氢化植物油生产需求增长驱动。

◆ 价格

美作丰产放大了大豆及产品利空属性

价格压力蔓延至其他商品。看涨因素需要重新确立优势，主要是植物油市场。

美农业部8月12日报告意外大幅上调2024年美豆面积、单产及总产预估。今日观点认为，全球大豆供给将变得更加过剩。这已经对本周大豆价格造成巨大冲击。近几天CBOT大豆期价跌至4年低点，8月15日9月大豆合约收于951.5美分/蒲，较前周下跌4.2%。南美农民仍可调整种植决策，但鲜少能替代大豆。

即将丰收的美豆将同相对较大的陈作库存进行竞争，主要是阿根廷，且北半球其他地区的大豆也高产(如俄罗斯和乌克兰)。尽管供应持续增加，但需求前景仍不稳定。目前尚不清楚中国增加大豆进口及库存的时间有多长。全球市场价格下跌将激励进口，但中国油厂同样需要应对国内豆粕价格的强劲压力(损及榨利)。

全球菜籽市场前期受累下行，但后续成功摆脱大豆及产品强势利空影响，这从菜籽利多基本面来看是合理的。7月干燥或大幅削减加拿大菜籽产量，但本周加拿大菜籽价格仍出现暴跌。近日欧洲菜籽价格比较稳定，因欧洲部分国家减产得到进一步确认且由此导致进口需求较大。欧洲和加拿大菜籽价差扩大应当会促进未来几个月跨大西洋贸易流。

本季度以来葵花油出口持续高于预期。到货量较大令印度葵花油库存保持高位，在全球葵花油供应紧缩前不定时买入对消费者将产生影响。近几周主要产区生长条件不利可能导致今年黑海地区葵花籽大幅减产。因此，本周葵花油价格跌幅远不及豆油。葵花油溢价扩大将引发必要的需求配给。

期货市场：芝加哥和温尼伯收盘

CBOT 芝加哥 商品交易		8月15日	8月14日	8月8日
大豆	9月2024	951.50	952.25	993.50
(美分/蒲)	11月2024	968.50	968.50	1008.25
	1月2025	987.00	986.50	1025.00
豆油	9月2024	39.47	40.01	42.17
(美分/磅)	10月2024	38.89	39.39	41.42
	12月2024	38.51	38.88	40.86
豆粕	9月2024	307.90	305.10	319.50
(美元/短吨)	10月2024	305.00	301.30	313.40
	12月2024	307.70	303.70	316.10
玉米	9月2024	375.00	381.00	379.25
(美分/蒲)	12月2024	397.00	400.75	397.00
	3月2025	415.75	418.25	414.50
冬小麦(a)				
(美分/蒲)	9月2024	528.25	534.75	537.50
	12月2024	550.25	556.25	561.50
	3月2025	568.75	574.25	580.50
ICE 交易所，温尼伯				
菜籽	11月2024	577.80	578.30	597.00
(加元/吨)	1月2025	588.30	588.60	605.60
	3月2025	596.70	596.90	612.90
(a) 软红冬麦。				

8月15日当周CBOT豆油期价下跌6.1%，豆粕仅跌2.7%(10月合约)。我们预计市场将重新调整两种产品的价格关系。未来几个月豆粕价格或进一步承压以刺激需求来消化潜在供应增长。相比之下，豆油需要在压榨中贡献较大一部分榨利。本周豆油对其他籽油甚至棕榈油产生大量贴水，由此导致的全球需求向豆油转移仅能暂时得到满足。本周阿根廷工人罢工因政府干预中断，出口活动得以恢复正常。

能源市场疲弱导致近几周植物油价格暴跌。近几天ICE近月柴油价格在730-740美元/吨附近徘徊。本周印尼出口毛棕榈油对柴油溢价扩至210-220美元，对比7月中旬150-160美元和6月140-150美元。

近期棕榈油对豆油和原油竞争力恶化。这表明供给压力相对有限，即便正值生产高峰期。出口较大令7月份马来西亚棕榈油库存保持低位，这提供了价格支撑。在籽油供应趋紧背景下，棕榈油生产商的确可以寄望于需求增长，但最新的价格独立显强是在走钢丝。短期基本面分歧或导致价格波动较高。

印度：23/24年度植物油消费持续大增

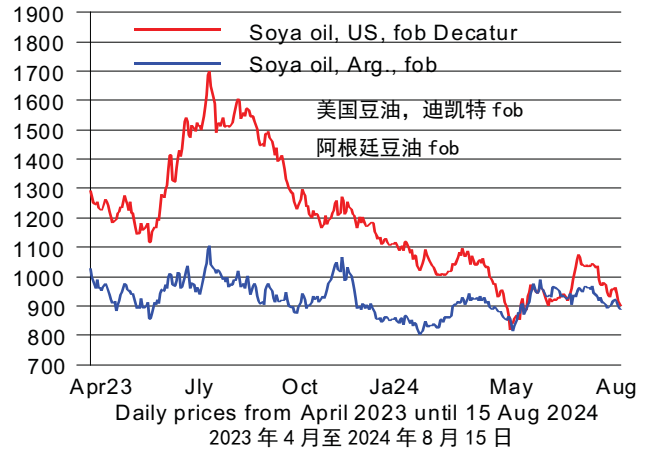
进口需求高于预期，尽管国内产量上升

23/24年度印度植物油消费连续第二年大增，同许多其他国家消费低迷形成对比。目前我们预计23/24年度(去年10月-今年9月)印度8种主要植物油消费达创纪录的2490万吨，较上年增近7%或150万吨，继22/23年度增9%或200万吨。上年度被压抑的需求依然强劲，考虑到新冠期间食品消费受到抑制。本年度消费动能源于经济增长强劲(约7%)及接近1300万的年人口增长。收入增加意味着中产阶级不断壮大及饮食习惯改变。

此外，23/24年度印度生柴产量料猛增至110-130万吨，主要以棕榈油为原料。本年度印度人均8种油脂消费进一步增至17.2公斤，生物燃料消费也包含其中，较上年增0.9公斤，比2年前高出2.2公斤。

近几年印度国内油籽和植物油产量增长显著，主要是菜籽、大豆及相关产品。目前我们预计本年度印度菜油产量达创纪录的390-400万吨，4年间增加140万吨。但国内产量难以跟上消费增长，在

豆油价格日线(美元/吨)



印度：8种主要油脂(a)平衡表(百万吨)

	10月-次年9月				
	23/24F	22/23	21/22	20/21	19/20
产量.....	8.37	7.85	7.38	7.11	6.21
进口量.....	16.40*	17.33	14.59	14.19	14.04
豆油.....	3.22*	3.97	4.23	3.24	3.62
葵花油.....	3.50*	2.99	1.96	1.96	2.51
菜油.....	.01*	.01	.03	.03	.08
棕榈油.....	9.53*	10.26	8.28	8.78	7.68
出口量.....	.28*	.19	.13	.28	.11
库存变化	-.44*	+1.60	+4.3	+2.6	-.53
国内消费(b)	24.93*	23.39	21.41	20.76	20.67
库存消费比(c)	15.6%	18.5%	12.7%	11.0%	9.8%
人口数(百万)	1451	1438	1425	1414	1403
人均消费(公斤)	17.2*	16.3	15.0	14.7	14.7

(a) 豆油, 棕榈油, 葵花油, 菜油, 棕仁油, 椰油, 花生油, 棉油
(b) 残余用量. (c) 占年消费百分比.

消费中的占比或连续第4年停滞在仅略高于1/3的水平。截至2018/19年度的5年平均产消比降至仅28%，暗示进口需求增至新高。

24/25年度印度油籽种植面积高于上年，得益于季风降雨充足。特别是花生产量预期增加，但近期花生油大量出口限制国内市场供应。大豆增产对于满足印度植物油需求的帮助不大，考虑到含油量较低且24/25年度全球豆粕出口供应过剩或压缩印度油厂利润。

我们已将23/24年度(去年10月-今年9月)印度植物油进口预估上调至1640万吨，仅比上年纪录低90万吨，当时到货偏高导致印度植物油库存过剩。但本年度进口仍将为纪录第二高。

目前预计23/24年度印度葵花油进口达创纪录的350万吨(+50万吨)，因本年度大部时间里全球市场葵花油价格竞争力强劲。今年4-6月印度葵花油到货反季节增至110万吨，同比增逾50%。

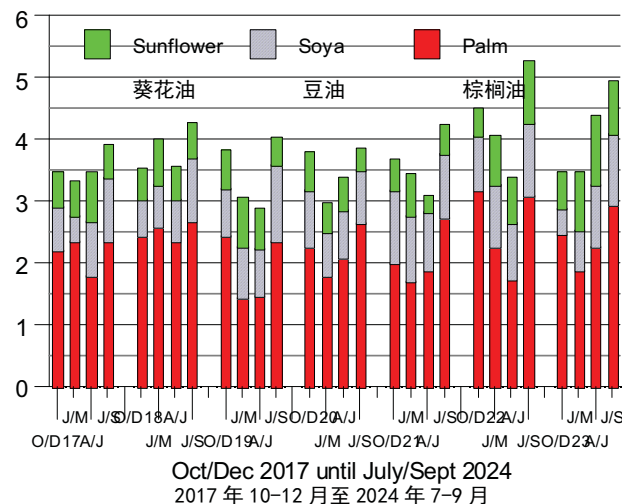
23年10月至24年3月印度棕榈油进口锐减被今年4-9月进口潜在激增部分抵消。本年度印度棕榈油总进口预估在950万吨，较22/23年度下降70万吨，但我们预计本年度印度棕榈油消费将进一步增加，得益于去库存。

一、美国：大豆大幅增产

今年美豆产量料达创纪录的1.249亿吨，根据美农业部8月12日报告，较7月份预估上调420万吨，较上年增加1160万吨。产量预估意外大幅上调是基于种植面积调高40万公顷及平均单产达创纪录的3.58吨/公顷，较5年均值增加6%。近几周整体天气条件有利支持美国中西部主要产区作物高产的观点。

若未来3-4周天气条件没有明显恶化，美农业部8月12日报告的美豆产量预估有望实现。这将放大24/25年度全球大豆市场潜在供应过剩。供给预期增加将提升美国出口商外销大豆的必要性，主要是24年9月至25年2月装船的订单(在南美丰产作物上市前)。未来几周大豆价格或面临额外压力。

印度：3种植物油季度进口



美国：油籽和谷物产量(百万吨)及面积(百万公顷)

	产量			种植面积		
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
6种油籽	8月	7月	最终	8月	7月	最终
	12日	12日	产量	12日	12日	面积
大豆.....	124.90	120.70	113.34	35.25	34.84	33.83
棉籽.....	4.18	4.82	3.31	4.52	4.72	4.14
花生(a).....	2.31	2.32	2.00	.73	.71	.67
葵花籽.....	.70	.70	1.03	.36	.36	.53
菜籽(b).....	2.15	2.15	1.90	1.09	1.09	.95
亚麻籽.....	.06	.06	.08	.06	.06	.07
6种合计.....	134.30	130.75	121.65	42.01	41.78	40.20
7种谷物						
玉米.....	384.74	383.56	389.69	36.72	37.02	38.30
全部小麦.....	53.93	54.66	49.31	18.73	19.12	20.06
高粱.....	7.08	9.48	8.07	2.55	2.59	2.91
大麦.....	3.24	3.26	4.03	.97	1.03	1.25
燕麦.....	.98	.90	.83	.95	.93	1.03
黑麦.....	.34	.34	.26	.89	.89	.93
大米.....	10.01	10.06	9.90	1.19	1.19	1.17
7种合计.....	460.32	462.26	462.10	62.00	62.77	65.66
总计	594.62	593.01	583.75	104.01	104.55	105.86

(a) 75%未去壳。(b) 包括 rapeseed. 数据来源：美农业部

美农业部亦上调美国玉米产量预估，单产创纪录超额抵消面积预估下调。

美棉种植不及预期。目前美农业部棉花种植预估较前月下调4%，但仍比2023年高出9%，将棉籽同比增产限制在90万吨。

相比之下，美国花生面积上调至73万公顷的7年高点，较上年增长9%，花生产量预估在230万吨(去壳)。

二、大豆消费

6月份以来大豆消费远超上年。7个主要供应国6月和7月大豆压榨及净出口同比猛增520万吨和430万吨(增19%和18%)。增幅着实不小。

同上年相比，阿根廷变化无疑最大，该国大豆压榨激增、进口缩水且出口增加。

7月份巴西大豆出口持续高于上年，受中国订单高于预期驱动。

7月份美豆消费持续上升，主要因大豆压榨较大，这导致豆油价格趋软。

7月份阿根廷大豆压榨高于预期，在400-410万吨(上年255万吨)。但8月份压榨将显著放缓，因近期罢工影响。我们初步预计8月份阿根廷大豆压榨达320-330万吨(但实际压榨可能更低，若当前薪资纠纷未能迅速得到解决)，这将反映在8月份阿根廷豆粕出口供应大减。

不过，9月份阿根廷大豆压榨料回升至360-380万吨或更高水平，对比过去几年季节性下滑。

我们预计7月份巴西大豆压榨将连续第3个月低于上年，预估490万吨，对比上年510万吨。

7月份美豆压榨高于预期。我们的预估在520万吨，基于美国油籽加工商协会(NOPA)报告，7月份NOPA成员大豆压榨达498万吨，创同月新高，较前月增4.1%，较上年增5.5%。我们对7月份美豆总压榨预估(520万吨)可能有些偏低，对比上年503万吨。我们已将8月份美豆压榨预估上调至500万吨(上年460万吨)，整个23/24年度(去年9月-今年8月)美豆压榨料达6263万吨新高，对比上年6020万吨。但2024年8月末美豆整体库存依然充足，或达1000万吨的4年高点。若今年美豆产量接近美农业部最新预估的1.249亿吨且从11月份起南美天气条件正常，美豆库存将进一步增加，24/25年度结转库存可能较上年翻一倍多至相当繁重水平。

大豆：7个主要国家压榨及净出口(百万吨)

	7月		6月		9月-次年7月	
	2024	2023	2024	2023	23/24	22/23
压榨量						
乌克兰.....	.15*	.11*	.17*	.14*	1.74*	1.44*
加拿大.....	.12*	.15	.09	.10	1.58*	1.65
美国.....	5.20*	5.03	5.00	4.75	57.62*	55.60
阿根廷.....	4.03*	2.55	3.96	3.02	30.76*	29.23
巴西.....	4.90*	5.10	4.76p	4.93	49.44*	48.11
巴拉圭.....	.24*	.25*	.29*	.27*	3.01*	1.99*
乌拉圭.....	.01*	.01*	.01*	.01*	.12*	.10*
总计.....	14.65	13.20	14.28	13.22	144.28	138.12
净出口量						
乌克兰.....	.23	.08	.18	.21	3.07	3.06
加拿大.....	.07*	.06	.15	.07	4.27*	3.67
美国.....	1.28*	1.16	1.31	.66	43.82*	51.60
阿根廷.....	-.51*	-1.03	.72	-1.52	-2.65*	-2.59
巴西.....	11.16	9.69	13.82	13.75	95.59	84.60
巴拉圭.....	.89	.51	.91	.39	8.13	4.50
乌拉圭.....	.27*	.11	.66*	.04	2.01*	.64
总计.....	13.39	10.59	17.75	13.59	154.23	145.48
消费量						
乌克兰.....	.37*	.19*	.34*	.36*	4.81*	4.50*
加拿大.....	.19*	.21	.24	.17	5.85*	5.32
美国.....	6.48*	6.19	6.31	5.41	101.44*	107.20
阿根廷.....	3.52*	1.53	4.68	1.49	28.11*	26.63
巴西.....	16.06*	14.79	18.58p	18.68	145.03*	132.71
巴拉圭.....	1.13*	.76*	1.20*	.65*	11.14*	6.49*
乌拉圭.....	.28*	.12*	.67*	.05*	2.13*	.74*
总计.....	28.04	23.79	32.03	26.81	298.52	283.60

6月份以来巴拉圭大豆压榨及豆粕出口趋降，9月份起将持续大减，届时部分油厂开始停机。7月份巴拉圭大豆出口依旧偏高，接近90万吨(上年50.7万吨)，其中运往阿根廷74.2万吨(48.1万吨)，巴西6.7万吨(1万吨)。8月份该国大豆出口或维持相对高位。

三、豆粕

2024年以来豆粕进口大增，特别是欧盟、菲律宾、越南、土耳其、伊朗、沙特、北非和墨西哥增幅超出预期。

1-7月南美3国、美国和乌克兰豆粕总出口较上年增加650万吨或20%至4005万吨新高。

若算上今年以来中国豆粕出口的100万吨(对比2023年1-7月60万吨)，同比增幅可能会更高。

6月和7月阿根廷豆粕出口高达290万吨和260万吨(对比上年6-7月总共200万吨)，今年1-7月累计出口同比猛增520万吨至1640万吨，几乎回到2022年1-7月出口水平。今年前7个月阿根廷对欧盟豆粕出口425万吨(上年267万吨)，对英国出口55万吨(35万吨)，越南200万吨(140万吨)，沙特94万吨(31万吨)。

过去2个月巴西和美国豆粕出口放缓且略低于上年，但1-7月出口仍较上年有所增加。

四、牛油

本年度迄今全球牛油贸易量大增，受生物燃料生产需求增长驱动，主要是美国，小部分来自新加坡。美国所有生柴原料中牛油增长最大，2024年1-5月用量翻了一倍多至150万吨，抑制豆油需求。

4-6月7个主要国家牛油出口同比增长1/3，23年10月至24年6月累计出口增长19%且对美装船占到7国总出口量的一半以上。23年10月迄今巴西牛油出口几乎是上年的3倍，达30.1万吨，澳大利亚出口同比增长1/4。

豆粕：5个主要国家出口(百万吨)

自:	7月		6月		1-7月	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
乌克兰.....	.06	.03	.05	.05	.40	.36
美国.....	1.02*	1.05	1.12	1.24	8.65*	8.10
阿根廷.....	2.62*	1.68	2.88	1.78	16.36*	11.13
巴西.....	1.99	2.16	2.02	2.01	13.39	12.93
巴拉圭.....	.17	.23	.09	.19	1.24	.99
总计.....	5.86	5.15	6.16	5.26	40.05	33.51
其中出口:						
欧盟 27 国.....	1.62*	1.49	1.72	1.53	10.66*	9.77
非洲.....	.20*	.32	.35	.39	2.08*	1.82
美洲.....	1.02*	.88	.91	.87	7.08*	6.52
加拿大.....	.10*	.10	.14	.11	.76*	.67
墨西哥.....	.14*	.12	.12	.13	1.19*	.91
哥伦比亚.....	.13*	.13	.11	.07	.90*	.98
厄瓜多尔.....	.11*	.08	.13	.11	.86*	.83
亚洲.....	2.72*	2.32	2.99	2.11	18.65*	14.04
印尼.....	.45*	.41	.60	.42	2.98*	2.95
伊朗.....	.24*	.05	.41	.02	1.83*	.19
日本.....	.01*	.08	.01	.02	.30*	.32
韩国.....	.08*	.18	.13	.06	1.04*	.77
马来西亚.....	.14*	.13	.18	.06	.79*	.78
菲律宾.....	.24*	.19	.26	.28	1.94*	1.55
泰国.....	.27*	.30	.34	.19	1.84*	2.15
土耳其.....	.26*	.10	.12	.12	1.34*	.55
越南.....	.45*	.47	.38	.58	3.07*	2.50

牛油：7个国家出口(1000吨)

出口量	4-6月		10月-次年6月		
	2024	2023	23/24	22/23	21/22
加拿大.....	42	51	155	195	196
美国.....	72	42	168	192	352
阿根廷.....	14	22	76	90	62
巴西.....	82	38	301	106	46
巴拉圭.....	16	17	44	44	39
澳大利亚.....	160	126	445	357	307
新西兰.....	34	19	84	90	89
总计.....	420	315	1274	1075	1090
其中出口:					
欧盟 27 国.....	2	3	4	8	42
英国.....	1	.	1	.	23
加拿大.....	41	10	63	74	56
美国.....	172	134	657	475	313
墨西哥.....	17	19	67	68	128
中国.....	7	8	24	27	24
日本.....	.	3	1	3	21
韩国.....	5	3	14	5	8
新加坡.....	134	96	331	301	358

23年10月至24年6月G-7国家对美国牛油出口达创纪录的66万吨，同比增长38%。但23年10月至24年3月大量到货及构建库存导致今年4-6月美国牛油净进口低于上年。

本年度迄今G-7国家对新加坡牛油出口高于上年。但4-6月新加坡对马来西亚牛油进口下滑。近几年马来西亚成为新加坡生物燃料行业的一个贸易枢纽。23年10月至24年3月印度对马来西亚牛油出口大增，但之后大幅缩水。

五、美国

7月份美国豆油消费回升至9个月高点，预估在110万吨(同比增长8%)，受美国生柴/氢化植物油生产需求增长驱动。

7月份美国生柴及氢化植物油总产达创纪录的144万吨，基于Rins生成数。美国环保署(EPA)最新数据将6月份产量预估上调20万吨，几乎全部是氢化植物油。

今年1-7月美国生柴及氢化植物油总产达900万吨新高(对比2023年1-7月740万吨)，美国甲酯产量微降被氢化植物油增产160万吨或39%超额抵消。

7月份美豆压榨料回升至520万吨(对比6月份500万吨和2023年7月503万吨)，基于NOPA数据。美国油籽加工商协会(NOPA)报告的7月末成员豆油库存进一步降至15亿磅(较前月减8%)，暗示7月末美国豆油总库存仅88-89万吨，为2023年12月以来最低，同比下降8-9%。

6月份美国油籽压榨及国内油脂和油粕消费远超上年。6种油籽总压榨增长4.7%(全为大豆和菜籽)，17种油脂消费增长6.2%，6种油粕消费增3.4%。6月份美国生物燃料行业豆油消费受到抑制，因废油进口进一步大增，几乎是上年的2倍，达16.8万吨，其中11.2万吨来自中国。

8月8日当周24/25年度(今年9月-明年8月)美豆出口销售回升至134万吨，对比前周99万吨。但迄今新作未交付订单相对较小，在587万吨，对比上年1059万吨，其中中国110万吨(469万吨)。

六、秘鲁

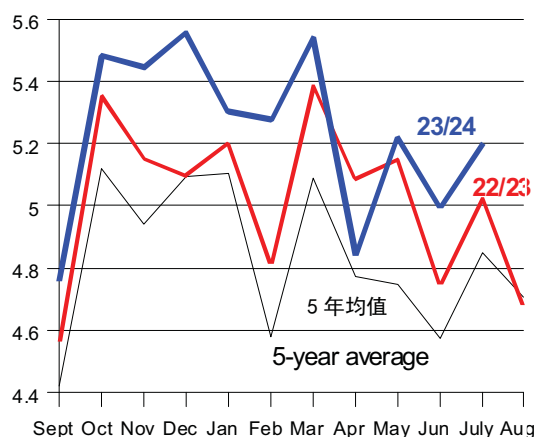
美国：生柴/氢化植物油产量及进口(1000吨)

	7月 2024	6月 2024	7月 2023	1-7月	
				2024	2023
产量	1443	1392	1084	8968	7398
生柴.....	482	451	475	3138	3192
氢化植物油...	961	941	609	5830	4206
进口量	232	321	265	1799	1915
生柴.....	75	133	101	906	853
氢化植物油...	157	188	164	893	1062

提示：用于生成可再生识别码(RINs)的量。

数据来源：美国环保署(EPA)。

美国：大豆压榨(百万吨)



秘鲁：鱼油和鱼粉出口(1000吨)

	7月 2024	6月 2024	7月 2023	1-7月		
				2024	2023	2022
鱼油						
欧洲.....	12	3	.	16	4	19
加拿大.....	1	2	.	6	7	14
美国.....	1	.	.	4	2	5
智利.....	6	2	1	12	4	8
中国.....	3	.	.	4	7	19
其他国家....	.	2	1	2	4	13
总计.....	23	9	2	44	28	78
鱼粉						
欧洲.....	1	.	.	6	21	32
中国.....	200	155	4	656	339	581
香港.....	6	3	2	14	2	1
日本.....	6	2	3	25	20	21
台湾.....	2	1	2	6	8	15
其他.....	4	5	4	25	49	75
总计.....	219	166	15	732	439	725

第三十二/
三十三期

2024年8月16日



中文油世界 – CHINESE OIL WORLD

全球油籽、油料供需情况及价格预测

7月份秘鲁鱼粉出口达21.9万吨的15年高点，对比前月16.6万吨和2个月前6.6万吨。今年1-7月累计出口同比增加近30万吨，几乎全部是对中国装船增长。这导致中国港口库存积压，目前较上年高出近10万吨，未来4周有望进一步增加。

装船较大暗示过去3个月秘鲁鱼粉产量高于报告数据。不过，8月份秘鲁鱼粉出口将显著放缓，预估仅4-7万吨，9-10月出口可能更少。

7月份秘鲁鱼油出口也相对较高，在2.3万吨，其中运往欧洲1.2万吨，智利6000吨，中国3000吨。

© Copyright 2024 ISTA Mielke GmbH - 版权归 ISTA Mielke GmbH 公司所有

Address : Langenberg 25 : 21077 Hamburg : Germany -- Phone: +49 40 761050-0 -- Fax: +49 40 761050-90 -- www.oilworld.de

Executive Director: Thomas Mielke : Directors: Christian Mielke, David Mielke

VAT-No. DE 118571198 -- Steuer-Nr. 47/734/00860-- AG Hamburg, HRB 31371

免责声明:

本信息服务只供客户使用，未经 ISTA 公司预先书面授权，任何复制、转发行为都是被严格禁止的，我们将对一切侵权行为提起诉讼。本报告提供的信息及分析内容是真实可信的，报告的准确性和完整度是我们时刻关注的。不过，本公司对该报告的观点、预测以及如何被使用不承担任何责任。

第三十二/
三十三期

2024年8月16日



中文油世界 – CHINESE OIL WORLD

全球油籽、油料供需情况及价格预测

油籽、毛油、油脂、豆粕和谷物:近月船期主流最低报价

散装(剔除进口税,单位:美元/吨)

	8月	变化	8月	8月	7月	6月	7月	1-7月	1-7月
	15日		8日	1日					
	2024		2024	2024					
巴西大豆,鹿特丹 CIF 报价	447 九月	-3.7%	464 九月	464 九月	478	491	579	484	570
美国大豆,鹿特丹 CIF 报价	417 十月	-3.7%	433 十月	434 十月	455	472	565	490	577
美国豆油,美湾 FOB 报价	920 九月	-6.0%	979 九月	986 九月	1057	996	1585	1048	1374
美国豆油,迪凯特 FOB 报价 (a)	898	-6.2%	957	973	1026	927	1553	1005	1356
荷兰豆油 FOB 出厂价	1031 九月	-1.7%	1049 九月	1053 九月	1089	1047	1133	1004	1129
巴西豆油 FOB 报价	908 九月	-5.7%	963 九月	941 九月	974	979	1005	925	1037
阿根廷豆油 FOB 报价	888 九月	-3.1%	916 九月	905 九月	944	940	1006	897	1036
汉堡 44/45%豆粕,FOB 出厂价	402 九月	-4.7%	422 九月	421 九月	421	458	517	444	539
巴西 48%豆粕 FOB 报价	377 九月	+4.1%	362 九月	367 九月	373	402	481	398	507
阿根廷 47%豆粕 FOB 报价	...		369 九月	376 九月	375	407	498	403	523
阿根廷 49%豆粕,鹿特丹港 CIF 报价	...		418 九月	425 九月	427	458	527	448	557
巴西 48%豆粕,鹿特丹 CIF 报价	405 九月	-1.7%	412 九月	415 九月	418	453	515	443	544
48%豆粕,堪德拉港船边交货价	470 九月	0.0%	470 九月	470 九月	490	496	556	500	567
美国 Runners 40/50 花生 (b)	1850 九月	0.0%	1850 九月	1850 八月/九月	1850	1819	1978	1892	1760
不限产地花生油,鹿特丹 CIF 报价	...		...	...	...	1842	1920	...	2040
欧盟葵花籽,阿姆斯特丹港 CIF 报价	515 九月	-1.0%	520 九月	520 九月	520	523	481	493	524
葵花籽,黑海 FOB 报价	475 九月	-1.0%	480 九月	480 九月	480	486	445	459	487
欧盟葵花油,欧洲西北港 FOB 报价	1045 九月	-0.5%	1050 九月	1080 九月	1077	1044	1050	990	1056
阿根廷葵花油 FOB 报价	965 九月	-0.5%	970 九月	980 九月	989	984	951	896	1003
黑海葵花油 FOB 报价(c)	...		...	...	...	962	884	...	936
乌克兰葵花粕 DAF 报价	205 九月	0.0%	205 九月	205 八月/九月	219	233	272	228	268
欧洲菜籽,汉堡 CIF 报价	505 九月	+1.0%	500 九月	502 九月	517	495	507	485	520
荷兰菜油 FOB 出厂价	1055 九月	+1.3%	1041 九月	1055 九月	1085	1074	1084	1021	1048
温哥华菜油 FOB 报价	903 九月	-6.2%	963 九月	969 九月	1042	985	1457	1032	1244
汉堡 34%菜粕 FOB 出厂价	296 九月	+1.0%	293 九月	287 九月	297	325	334	311	352
美国中西部玉米油 FOB 报价	...		...	...	...	...	...	...	...
西班牙特级初榨橄榄油(d)	7925 九月	+6.2%	7465 九月	7253 九月	7685	8442	8342	8758	6395
毛棕榈油鹿特丹 CIF 报价(e)	1035 九月	+1.5%	1020 九月	1020 九月	1024	1011	979	1003	986

ISTA Mielke GmbH(德国,汉堡)公司授权威海龙马农业信息咨询有限公司为中国大陆地区唯一销售及推广机构

龙马咨询·中文油世界 网址:www.2008cn.cn 公众微信:油世界 龙马咨询 手机/微信:15046081011 邮箱:62741@qq.com

第三十二/
三十三期

2024年8月16日



中文油世界 – CHINESE OIL WORLD

全球油籽、油料供需情况及价格预测

马来西亚精炼棕榈油 FOB 报价	918 九月	+3.7%	885 九月	900 九月	900	883	891	892	917
印尼毛棕榈油 FOB 报价	960 九月	+2.7%	935 九月	930 九月	938	912	905	925	948
马来西亚精炼棕榈液油 FOB 报价	923 九月	+3.1%	895 九月	905 九月	906	884	894	895	928
马来西亚精炼棕榈液油, 鹿特丹港 CIF	...	...	...	...	...	...	...	..	...
马来西亚精炼棕榈硬脂 FOB 报价	940 九月	+1.8%	923 九月	923 九月	910	883	839	895	884
马来西亚精炼棕榈硬脂, 鹿特丹港 CIF	1030 九月	+1.0%	1020 九月	1015 九月	1004	976	930	997	965
马来西亚棕榈油酸 FOB 报价	838 九月	+0.6%	833 九月	833 九月	841	832	838	792	759
马来/印尼棕仁油, 鹿特丹港 CIF 报价	1415 八月/九月	-1.7%	1440 八月/九月	1420 八月/九月	1355	1152	978	1159	999
21/23% 棕仁粕, 鹿特丹港 CIF 报价	185 九月	0.0%	185 九月	183 九月	186	202	217	199	221
菲律宾/印尼椰干, 欧洲西北港 CIF	1075 九月	+2.9%	1045 九月	1025 九月	978	935	718	883	716
菲律宾/印尼椰油, 鹿特丹港 CIF 报价	1620 八月/九月	+2.9%	1575 八月/九月	1550 八月/九月	1476	1398	1066	1324	1069
菲律宾国内椰粕价格	...	...	...	108 八月	116	135	271	188	286
德国 25 公斤装黄油(最低 82% 脂肪)	8090	+5.3%	7680	7360	7225	7149	4955	6492	4999
不限产地鱼油, 欧洲西北港 CIF 报价	4300 九月	-4.4%	4500 九月	4500 九月	4750	4950	5325	4973	4400
秘鲁鱼油 FOB 报价	5000 九月	-5.7%	5300 九月	5300 八月/九月	5300	5575	6975	6896	5597
64/65% 鱼粉, 不莱梅港 FCA 报价	1715 九月	+0.6%	1705 九月	1685 九月	1699	1710	1889	1727	1789
秘鲁烘干鱼粉 FOB 报价	1460 九月	-2.0%	1490 九月	1490 八月/九月	1485	1555	2000	1595	1808
秘鲁超级鱼粉 FOB 报价	1750 九月	-2.8%	1800 九月	1820 八月/九月	1835	1895	2200	1962	2008
亚麻籽, 欧洲西北港 CIF 报价	630 九月	+0.8%	625 九月	630 八月/九月	668	730	486	631	510
不限产地亚麻油, 鹿特丹港出库价	1220 九月	0.0%	1220 九月	1210 八月/九月	1298	1378	1096	...	1131
最低 41% 蛋白亚麻粕, 比利时卡车交货价	485 九月	+1.0%	480 九月	465 八月/九月	480	490	445	461	511
不限产地蓖麻油, 鹿特丹港出库价	1890 九月	+1.6%	1860 九月	1890 九月	1870	1788	1855	1854	1921
南美桐油, 鹿特丹港出库价	...	...	...	...	3738	3775	3950	3754	4119
美国可食用牛油, 美湾 FOB 报价	1130 九月	0.0%	1130 九月	1130 八月/九月	1130	1130	1510	1133	1588
美国 2 号软红冬麦, 美湾 FOB 报价	228 九月	-1.7%	232 九月	...	214	239	267	239	288
美国 2 号黄玉米, 美湾 FOB 报价	184 九月	-1.1%	186 九月	...	188	195	234	196	280

(a)即期 (b)去壳, 鹿特丹 cif 报价 (c)仅参考价, 普遍为乌克兰 (d)国内, FOB 出厂价 (e)5%游离脂肪酸, 马来西亚/印尼产地

ISTA Mielke GmbH(德国, 汉堡) 公司授权威海龙马农业信息咨询有限公司为中国大陆地区唯一销售及推广机构

龙马咨询·中文油世界 网址: www.2008cn.cn 公众微信: 油世界 龙马咨询 手机/微信: 15046081011 邮箱: 62741@qq.com