

撰写人: 王翠冰 从业资格号: F3030669 投资咨询从业证书号: Z0015587

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	大连棕榈油 主力合约收盘价(元/吨)	9,594.00	+112.00↑	大连棕榈油 1-5价差 (元/吨)	1176	-56.00↓
	大连棕榈油 持仓量 (手)	222,795.00	-8384.00↓			
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	33,296	-3330↓	大连棕榈油 仓单 (张)	1149	+49↑
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	4,751.00	+99.00↑	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	69.49	+3↑
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	10,000.00	+270.00↑	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,298.00	0.00
	现货24度 (张家港) (元/吨)	10,120.00	+270.00↑	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,325.00	0.00
	现货24度 (广东) (元/吨)	10,230.00	+270.00↑			
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	518.00	+270.00↑			
上游情况	马来棕榈油产量 (月, 吨)	1725837	+22097.00↑	马来棕榈油出口量 (月, 吨)	1417868	-193932↓
	马来棕榈油库存 (月, 吨)	1834103	+77699.00↑	马来棕榈油压榨率 (月, %)	20.58	+0.26↑
	印尼棕榈油产量 (月, 万吨)	457		印尼棕榈油出口量 (月, 万吨)	289	
	印尼棕榈油库存 (月, 万吨)	365				
	船运机构SGS前25日出口(5日, 吨)	1336125	+186644↑	船运机构ITS前25日出口(5日, 吨)	1340778	+210368↑
	SPPOMA前5日产量(5日, 吨)		-0.09↓	MPOA11月1-30日产量(5日, 吨)		-0.047↓
产业情况	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	55.34	+4.41↑			
	棕榈油港口库存 (周, 万吨)	55.45	+2.65↑	马来西亚进口棕榈油利润(日, 元/吨)	-131.80	+266.06↑
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	36	-13.00↓	豆油库存 (周, 万吨)	70.45	-1.10↓
	菜油库存 (周, 万吨)	23.62	-2.38↓			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	10,131.80	+4↑			
	豆油 (江苏) (元/吨)	9,960.00	+160.00↑	菜油 (江苏) (元/吨)	12,950.00	+100↑
下游情况	豆棕现货价差 (元/吨)	-40.00	-110.00↓	菜棕现货价差 (元/吨)	2,950.00	-170↓
	马来棕榈油食品用量(年, 百万吨)	700.00	0.00	马来棕榈油工业用量(年, 百万吨)	2,600.00	0.00
	印尼棕榈油食品用量(年, 百万吨)	6,370.00	+170.00↑	印尼棕榈油工业用量(年, 百万吨)	8,800.00	0.00
	中国棕榈油食品用量(年, 百万吨)	4,670.00	+216.00↑	中国棕榈油工业用量(年, 百万吨)	2,450.00	+50↑
产区天气						
期权市场	棕榈油期货平值看涨期权波动率(%)	0.03		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	9.75	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	30.95		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	34.52	
行业消息	1据马来西亚棕榈油协会 (MPOA) 发布的数据显示, 2021年11月1-30日马来西亚毛棕榈油产量预估环比减少4.74%, 其中马来半岛减少5.64%, 沙巴减少4.90%, 沙撈越增加2.14%, 马来东部减少3.29%。预估马来11月产量为165万吨。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
	2据船运机构ITS数据, 马来西亚12月1—5日棕榈油出口量为255500吨, 较11月同期出口的262530吨减少2.68%。					
观点总结	从基本面来看, 据南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 12月1—5日马来西亚棕榈油单产减少10.41%, 出油率增加0.30%, 产量减少8.83%。马棕步入减产季, 产量继续减少。据船运机构ITS数据, 马来西亚12月1—5日棕榈油出口量为255500吨, 较11月同期出口的262530吨减少2.68%。高频数据来看, 进入12月份, 马棕产量增幅有限, 出口仍小幅回落, 不过在减产的背景下, 预计库存积累有限, 支撑盘面的价格。基本面来看, 截止12月1日, 沿海地区食用棕榈油库存 46 万吨 (加上工棕 56万吨), 比上周同期增加 3 万吨, 月环比增加 6 万吨, 同比减少 4 万吨。其中天津 7 万吨, 江苏张家港 12 万吨, 广东 15 万吨。由于棕榈油买船数量不足, 12月份国内棕榈油到港偏少, 当前棕榈油处于消费淡季, 加之棕榈油价格高企, 棕榈油消费疲软, 预计后期库存变化不大。国内疫情防控处于常态化, 奥密克戎新变异毒株对国内的冲击远弱于外部, 国内油脂市场有需求支撑因此跌势受限。盘面来看, 棕榈油短期震荡频繁, 暂时观望。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
重点关注	周四中国粮油信息中心公布棕榈油库存情况, 10日ITS&SGS公布马来棕榈油出口情况 周五MPOB月度供需报告					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!