

撰写人: 王翠冰 从业资格证号: 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)	9,102.00	-156.00↓	大连棕榈油 1-5价差 (元/吨)	1230	+62.00↑
	大连棕榈油 持仓量 (手)	249,386.00	-6838.00↓			
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	25,939	-659↓	大连棕榈油 仓单 (张)	1100	0.00
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	4,688.00	+20.00↑	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	65.57	-1↓
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	9,590.00	-50.00↓	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,309.00	-1↓
	现货24度 (张家港) (元/吨)	9,710.00	-50.00↓	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,336.00	-1↓
	现货24度 (广东) (元/吨)	9,820.00	-50.00↓			
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	488.00	+106.00↑			
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30日产量(5日, 吨)		-0.06↓	MPOA11月1-20日产量(5日, 吨)		+0.035↑
	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	28.58	-32.25↓			
产业情况	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)	-627.94	-54.82↓
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	36	-13.00↓	豆油库存 (周, 万吨)	71.55	-1.15↓
	菜油库存 (周, 万吨)	32.9	-4.41↓			
	马来西亚进口成本价(日,元/吨)	10,217.94	+5↑			
	豆油 (江苏) (元/吨)	9,840.00	0.00	菜油 (江苏) (元/吨)	12,520.00	+20↑
	豆棕现货价差 (元/吨)	200.00	+60.00↑	菜棕现货价差 (元/吨)	2,930.00	+70↑
下游情况	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(%)	25.57		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	25.13	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	31.15		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	34.96	
行业消息	1.据南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 11月1—30日马来西亚棕榈油单产减少6.06%, 出油率减少0.16%, 产量减少6.80%。 2.据外媒11月30日消息, 马来西亚棕榈油种植户正准备引进一批移民工人, 以提升受疫情影响的棕榈油产量, 但其表示预计工人们从2022年3月末开始陆续抵达。					
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, 11月1—30日马来西亚棕榈油单产减少6.06%, 出油率减少0.16%, 产量减少6.80%。马棕步入减产季, 产量继续减少。据船运机构ITS数据, 据船运机构ITS数据, 马来西亚11月1-30日棕榈油出口量为1668648吨, 较10月出口的1468977吨增加13.59%。高频数据来看, 进入11月份, 马棕产量增幅有限, 出口仍保持良好, 预计会限制库存的累积, 支撑盘面的价格。基本盘面来看, 本周棕榈油到港量有所增加, 下游提货速度缓慢, 库存继续上升。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。另外, 新冠变异株为全球经济复苏增加变数, 市场做多资金有所离场, 市场担忧后期会引发再度封锁, 对油脂需求有一定的冲击。盘面来看, 棕榈油日线转为下跌势, 短期可能惯性回落, 短线参与为主。					
重点关注	周四中国粮油信息中心公布棕榈油库存情况, 5日ITS&SGS公布马来棕榈油出口情况					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!