

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)	8,978.00	+120.00↑	大连棕榈油 5-9价差 (元/吨)	700	+22.00↑
	大连棕榈油 持仓量 (手)	471,940.00	+8601↑			
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	73,887	+13859↑	大连棕榈油 仓单 (张)	800	0.00
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	4,996.00	+13.00↑	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	78.90	-1↓
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	9,890.00	+20.00↑	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,309.00	-6↓
	现货24度 (张家港) (元/吨)	10,070.00	+20.00↑	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,336.00	-6↓
	现货24度 (广东) (元/吨)	10,070.00	+20.00↑			
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	912.00	-100.00↓			
上游情况	马来棕榈油产量 (月, 吨)	1450905	-184027↓	马来棕榈油出口量 (月, 吨)	1414566	-50952↓
	马来棕榈油库存 (月, 吨)	1583040	-234021↓	马来棕榈油压榨率 (月, %)	20.08	-0.14↓
	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)	1338255	+238480↑	船运机构ITS前25日出口(5日, 吨)	1306408	+233440↑
	SPPOMA前5日产量(5日, 吨)		-0.46↓	MPOA12月1-31日产量(5日, 吨)		-0.114↓
	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	15.65	-1.32↓			
产业情况	棕榈油港口库存 (周, 万吨)	61.55	+0.55↑	马来西亚进口棕榈油利润(日, 元/吨)	-339.05	+85.26↑
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	44	+8.00↑	豆油库存 (周, 万吨)	68.35	-0.10↓
	菜油库存 (周, 万吨)	6.3	-0.25↓			
	马来西亚进口成本价(日,元/吨)	10,229.05	-65↓			
	豆油 (江苏) (元/吨)	9,900.00	+120.00↑	菜油 (江苏) (元/吨)	12,600.00	+300↑
	豆棕现货价差 (元/吨)	30.00	+20.00↑	菜棕现货价差 (元/吨)	2,710.00	+280↑
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(%)	24.32		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	24.98	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	57.95		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	42.77	
行业消息	1船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚1月1-10日棕榈油出口量为334,750吨, 较12月1-10日出口的572,689吨减少41.6%。 2马来西亚棕榈油局 (MPOB) 周一公布的数据显示: 马来西亚12月棕榈油进口为102768吨, 环比增长4.98%。马来西亚12月棕榈油库存量为1583040吨, 环比减少12.88%。马来西亚12月棕榈油出口为1414566吨, 环比减少3.48%。马来西亚12月棕榈油产量为1450905吨, 环比减少11.26%。此前发布的调查显示, 市场预估库存将下降4.9%至173万吨, 产量预计在149万吨, 出口预计在140万吨。				 更多资讯请关注!	
观点总结	从基本面来看, 南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 2022年1月1—5日马来西亚棕榈油单产减少40.6%, 出油率减少0.98%, 产量减少45.75%。马棕步入减产季, 产量继续减少。船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚1月1-10日棕榈油出口量为334,750吨, 较12月1-10日出口的572,689吨减少41.6%。虽然产量有所回落, 不过出口回落幅度也较大, 限制棕榈油的涨幅。从最新公布的MPOB报告中来看, 12月库存下降的幅度明显高于市场的预期, 且产量下降幅度也叫预期偏多, 出口表现基本符合预期。报告总体偏多。国内基本面来看, 截止1月6日, 沿海地区食用棕榈油库存 48 万吨 (加上工棕 58 万吨), 比上周同期减少 5 万吨, 月环比增加 5 万吨, 同比减少 11 万吨。其中天津 8 万吨, 江苏张家港 14万吨, 广东 16.5 万吨。由于棕榈油进口持续倒挂, 国内买船不足, 后期棕榈油到港量不大, 但当前棕榈油处于消费淡季, 加之价格高企, 消费需求疲软, 预计后期库存继续下降空间有限。不过马来洪水, 加上劳动力不足的问题, 马来棕榈油的供应压力依然有限, 继续支撑棕榈油的价格。盘面来看, 棕榈油进入上涨势, 前期多单继续持有, 止损上移至10日均线。				 更多观点请咨询!	
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!