

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)	9,166.00	+126.00↑	大连棕榈油 5-9价差 (元/吨)	764	+24.00↑
	大连棕榈油 持仓量 (手)	537,296.00	+36132↑			
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	70,706	-3318↓	大连棕榈油 仓单 (张)	3148	+348↑
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	5,188.00	+61.00↑	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	#N/A	#N/A
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	10,450.00	+420.00↑	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,337.50	-7↓
	现货24度 (张家港) (元/吨)	10,550.00	+520.00↑	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,364.00	-7↓
	现货24度 (广东) (元/吨)	10,500.00	+450.00↑			
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	#N/A	#N/A			
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10日出口(5日, 吨)	325601	-1012654↓	船运机构ITS前10日出口(5日, 吨)	334750	-971658↓
	SPPOMA前15日产量(5日, 吨)		-0.21↓	MPOA12月1-31日产量(5日, 吨)		-0.114↓
	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	15.20	+17.64↑			
产业情况	棕榈油港口库存 (周, 万吨)	51.9	-2.90↓	马来西亚进口棕榈油利润(日, 元/吨)	45.41	+472.87↑
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	44	+8.00↑	豆油库存 (周, 万吨)	66.90	-0.65↓
	菜油库存 (周, 万吨)	6.6	+0.30↑			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	10,404.59	-53↓			
	豆油 (江苏) (元/吨)	9,970.00	0.00	菜油 (江苏) (元/吨)	12,400.00	-50↓
	豆棕现货价差 (元/吨)	-60.00	+40.00↑	菜棕现货价差 (元/吨)	1,950.00	-470↓
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)	4,620.00	+166.00↑	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(%)	23.91		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	24.33	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	19.32		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	41.58	
行业消息	1据南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 1月1-15日马来西亚棕榈油单产减少16.60%, 出油率减少0.81%, 产量减少20.86%。 2船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚1月1-15日棕榈油出口量为426,111吨, 较12月1-15日出口的772,137吨减少44.81%。					
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, 1月1-15日马来西亚棕榈油单产减少16.60%, 出油率减少0.81%, 产量减少20.86%。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1-15日棕榈油出口量为426,111吨, 较12月1-15日出口的772,137吨减少44.81%。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。国内基本面来看, 截止1月12日, 沿海地区食用棕榈油库存43万吨(加上工棕53万吨), 比上周同期减少5万吨, 月环比增加8万吨, 同比减少19万吨。其中天津7万吨, 江苏张家港13.5万吨, 广东16万吨。由于棕榈油持续倒挂, 国内买船不足, 预计1月份棕榈油到港量不足40万吨; 但当前为棕榈油消费淡季, 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。另外, 马来西亚棕榈油委员会(MPOC)表示印度2022年将减少棕榈油进口, 市场关注该消息可能打击棕榈油市场看涨人气。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。印尼推动混合生物柴油计划以及产量低迷预期共同提振市场。印尼政府高级官员表示, 印尼能源部计划于2月开始对含有40%生物柴油的混合汽车燃料(B40)实施道路测试。此番表态预示着印尼B40计划将迈出实质性一步, 将大幅提升棕榈油的生物燃料需求。盘面来看, 棕榈油进入上涨势, 前期剩余多单继续持有, 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, 20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!