

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)	8,126.00	+100.00↑	大连棕榈油 1-5价差 (元/吨)	1132	-102.00↓
	大连棕榈油 持仓量 (手)	366,735.00	-4029↓	大连棕榈油 仓单 (张)	0	-1624↓
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	77,745	+5085↑	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	72.76	+2↑
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	4,454.00	+64.00↑	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,225.00	+16↑
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	9,490.00	+170.00↑	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,252.00	+16↑
	现货24度 (张家港) (元/吨)	9,670.00	+240.00↑	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	1,464.00	+70.00↑
	现货24度 (广东) (元/吨)	9,710.00	+240.00↑	马来棕榈油产量 (月, 吨)	1634932	-90905.00↓
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	1,464.00	+70.00↑	马来棕榈油库存 (月, 吨)	1816879	-17689.00↓
上游情况	印尼棕榈油产量 (月, 万吨)	457		印尼棕榈油出口量 (月, 吨)	289	
	印尼棕榈油库存 (月, 万吨)	365		印尼棕榈油压榨率 (月, %)	20.22	-0.36↓
	船运机构SGS前15日出口(5日, 吨)	789549	+241170↑	船运机构ITS前15日出口(5日, 吨)	772137	+199448↑
	SPPOMA前20日产量(5日, 吨)		-0.12↓	MPOA12月1-20日产量(5日, 吨)		-0.132↓
	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	89.17	-6.41↓			
	棕榈油港口库存 (周, 万吨)	65	+5.90↑	马来西亚进口棕榈油利润(日, 元/吨)	-93.12	+59.97↑
产业情况	棕榈油进口量 (月, 万吨)	44	+8.00↑	豆油库存 (周, 万吨)	68.75	-0.65↓
	菜油库存 (周, 万吨)	5.3	+0.60↑			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	9,583.12	+110↑	菜油 (江苏) (元/吨)	12,550.00	0.00
	豆油 (江苏) (元/吨)	9,440.00	+100.00↑	菜棕现货价差 (元/吨)	3,060.00	-170↓
	豆棕现货价差 (元/吨)	-50.00	-70.00↓			
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(%)	26.76		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	27.13	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	58.07		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	44.00	
行业消息	1据马来西亚棕榈油协会 (MPOA) 发布的数据, 2021年12月1—20日马来西亚毛棕榈油产量预估环比减少13.18%, 其中马来半岛减少14.01%, 沙巴减少13.31%, 沙捞越减少7.28%, 马来东部减少11.8%。 2印尼棕榈油协会 (GAPKI) 周四表示, 由于天气恶劣, 下调印度尼西亚2021年毛棕榈油产量至4670万吨, 此前预测为4750万吨, 2020年产量为4703万吨; 维持2022年毛棕榈油产量预测在4800万吨不变。印度尼西亚是世界上最大的棕榈油种植国, 预计2021年棕榈油出口量为3440万吨, 国内消费为1850万吨, 期末库存为322万吨; 预计2022年底期末库存将降至136万吨。					
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, 12月1-20日马来西亚棕榈油单产减少11.77%, 出油率增加0.13%, 产量减少11.09%。马棕步入减产季, 产量继续减少。独立检验公司Amspec Agri周一发布的数据显示, 马来西亚12月1-20日棕榈油产品出口量为996331吨, 较上月同期的1066899吨下滑6.6%。高频数据来看, 进入12月份, 马棕产量增幅有限, 但出口表现不佳, 限制棕榈油的走势。国内基本面来看, 本周棕榈油到港量增加, 库存继续上升。12月22日, 沿海地区食用棕榈油库存57万吨(加上工棕67万吨), 比上周同期增加6万吨, 月环比增加9万吨, 同比减少1万吨。其中天津10万吨, 江苏张家港15万吨, 广东21万吨。虽然近期国内棕榈油到港量不大, 但当前棕榈油处于消费淡季, 加之价格高企, 棕榈油消费疲软, 预计后期库存或将继续上升。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。加上美豆走强, 对豆油的支撑也提振棕榈油的走势。盘面来看, 棕榈油进入反弹势, 暂时观望。					
重点关注	周四中国粮油信息中心公布棕榈油库存情况, 25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!