

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)	7,760.00	-6.00↓	大连棕榈油5-9价差 (元/吨)	-22	-24.00↓
	大连棕榈油 持仓量 (手)	532,397.00	+14041↑	大连棕榈油 仓单 (张)	6531	0.00
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	-53,015	-10762↓	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	0.00	-80↓
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	3,852.00	-26.00↓	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	945.00	+8↑
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	7,750.00	-470.00↓	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	972.00	+8↑
	现货24度 (张家港) (元/吨)	7,790.00	+20.00↑	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	-10.00	+56.00↑
	现货24度 (广东) (元/吨)	7,840.00	+50.00↑	马来棕榈油产量 (月, 吨)	1618853	-61888↓
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	-10.00	+56.00↑	马来棕榈油出口量 (月, 吨)	1468448	-52881↓
上游情况	马来棕榈油库存 (月, 吨)	2194809	-93662↓	马来棕榈油压榨率 (月, %)	19.55	-0.21↓
	印尼棕榈油产量 (月, 万吨)	455		印尼棕榈油出口量 (月, 万吨)	303	
	印尼棕榈油库存 (月, 万吨)	338		船运机构ITS前15日出口(5日, 吨)	409731	-36.9%
	船运机构SGS前15日出口(5日, 吨)	453771	-28.500%	MPOA12月1-31日产量(5日, 吨)	-	-4.42%
	SPPOMA前5日产量(5日, 吨)	-	-15.25%	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	235.80	-7.50↓
	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	-	-	马来西亚进口棕榈油利润(日, 元/吨)	-136.81	-51.34↓
产业情况	棕榈油港口库存 (周, 万吨)	104.05	+0.90↑	豆油库存 (周, 万吨)	56.05	+3.45↑
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	70	+22.00↑	菜油库存 (周, 万吨)	-	
	菜油库存 (周, 万吨)	1.52	+0.05↑	菜油 (江苏) (元/吨)	11,660.00	+50↑
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	7,886.81	+101↑	菜棕现货价差 (元/吨)	3,910.00	0.00
	豆油 (江苏) (元/吨)	9,370.00	-40.00↓	菜油 (江苏) (元/吨)	-	
	豆棕现货价差 (元/吨)	1,620.00	-90.00↓	马来西亚进口棕榈油利润(日, 元/吨)	-136.81	-51.34↓
下游情况	马来棕榈油食品用量(年, 百万吨)	845.00	+35.00↑	豆油 (江苏) (元/吨)	-	
	印尼棕榈油食品用量(年, 百万吨)	6,900.00	+250.00↑	菜棕现货价差 (元/吨)	-	
	中国棕榈油食品用量(年, 百万吨)	4,750.00	+650.00↑	菜棕现货价差 (元/吨)	-	
产区天气	棕榈油期货平值看涨期权波动率(%)	29.95		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	29.61	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	26.95		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	31.55	
行业消息	1.根据船运调查机构SGS公布数据显示, 马来西亚1月1-15日棕榈油出口量为409731吨, 较12月1-15日出口的634618吨减少28.5%。 3.南部半岛棕榈油压榨商协会最新数据显示, 2023年1月1-15日马来西亚棕榈油产量较上月同期减少10.95%。油棕鲜果串单产较上月减少11.50%, 出油率增加0.12%。					
观点总结	从基本面来看, 马来西亚棕榈油局 MPOB) 最新数据显示, 截至12月底马来西亚棕榈油库存为219万吨, 环比下降4.09%, 略高于预期的217万吨。库存依然偏高, 报告影响中性偏空。另外, 从高频的出口数据来看, 根据船运调查机构ITS公布数据显示, 马来西亚1月1-15日棕榈油出口量为409731吨, 较12月1-15日出口的649782吨减少36.9%。马棕出口表现不佳, 也在一定程度上拖累棕榈油的价格。国内方面, 1月11日, 沿海地区食用棕榈油库存78万吨(加上工棕94万吨), 周环比减少4万吨, 月环比减少5万吨, 同比增加35万吨。其中天津14万吨, 江苏张家港28万吨, 广东22万吨。棕榈油盘面下跌, 基差小幅走强, 国内成交一般但提货尚可, 叠加到船减少, 国内棕榈油库存连续第二周下降, 转入去库存阶段。不过, 近期人民币大幅升值, 导致进口成本下降, 对棕榈油的价格有所打击。盘面来看, 棕榈油震荡上涨, 不过需求不振对棕榈油的打击较大, 可能延长库存消化的周期, 压制棕榈油走势。					
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!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!