

撰写人: 王翠冰 从业资格号: 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)	9,270.00	-100.00↓	大连棕榈油 1-5价差 (元/吨)	1150	0.00
	大连棕榈油 持仓量 (手)	174,771.00	-18911.00↓	大连棕榈油 仓单 (张)	1802	0.00
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	35,399	+1376↑			
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	4,847.00	-84.00↓	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	72.36	+0↑
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	9,810.00	-270.00↓	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,331.50	+16↑
	现货24度 (张家港) (元/吨)	10,010.00	-190.00↓	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,358.00	+16↑
	现货24度 (广东) (元/吨)	10,080.00	-230.00↓			
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	440.00	-46.00↓			
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5日产量(5日, 吨)		-0.09↓	MPOA11月1-30日产量(5日, 吨)		-0.047↓
产业情况	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	63.27	+20.00↑			
	棕榈油港口库存 (周, 万吨)	52.35	-3.10↓	马来西亚进口棕榈油利润(日, 元/吨)	-562.68	-376.79↓
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	36	-13.00↓	豆油库存 (周, 万吨)	70.45	-1.10↓
	菜油库存 (周, 万吨)	23.62	-2.38↓			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	10,372.68	+107↑			
	豆油 (江苏) (元/吨)	9,700.00	-140.00↓	菜油 (江苏) (元/吨)	12,800.00	-150↓
下游情况	豆棕现货价差 (元/吨)	#N/A	#N/A	菜棕现货价差 (元/吨)	2,990.00	+120↑
	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(%)	31.58		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	30.62	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	29.92		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	35.01	
行业消息	1标准普尔全球普氏(S&P Global Platts)公布的一项调查结果显示, 全球第二大棕榈油生产国--马来西亚11月棕榈油产量下降、加之出口增加, 料令该国棕榈油库存降至180万吨以下。 2马来西亚棕榈油局(MPOB)的数据显示, 温和的气候条件使2021/22年度马来西亚棕榈油产量预估保持在1890万吨, 持平于上次预估。今年前10个月的棕榈油总产量同比下降7.9%, 至1500万吨。行业机构预计, 2021年马来西亚毛棕榈油产量可能降至1820万吨以下, 为五年最低水平。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
	从基本面来看, 据南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 12月1—5日马来西亚棕榈油单产减少10.41%, 出油率增加0.30%, 产量减少8.83%。马棕步入减产季, 产量继续减少。据船运机构ITS数据, 马来西亚12月1—5日棕榈油出口量为255500吨, 较11月同期出口的262530吨减少2.68%。高频数据来看, 进入12月份, 马棕产量增幅有限, 出口仍小幅回落, 不过在减产的背景下, 预计库存积累有限, 支撑盘面的价格。国内基本面来看, 本周棕榈油到港量偏低, 库存下降。12月8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3万吨, 月环比增加5万吨, 同比减少6万吨。其中天津6万吨, 江苏张家港11万吨, 广东15万吨。12月份国内棕榈油到港偏少, 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, 预计后期库存变化不大。不过EPA提议削减美国生物柴油的参混比例, 美豆油走势偏弱, 拖累国内油脂的走势。盘面来看, 棕榈油短期震荡频繁, 暂时观望。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
重点关注	周四中国粮油信息中心公布棕榈油库存情况, 10日ITS&SGS公布马来棕榈油出口情况 周五MPOB月度供需报告					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!