

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)	8,470.00	+140.00!	大连棕榈油 1-5价差 (元/吨)	954	-10.00!
	大连棕榈油 持仓量 (手)	414,030.00	+19454!			
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	73,801	+3134!	大连棕榈油 仓单 (张)	1070	0.00
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	4,696.00	-72.00!	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	76.56	+1!
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	9,630.00	+70.00!	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,284.50	-26!
	现货24度 (张家港) (元/吨)	9,740.00	+40.00!	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,311.00	-26!
	现货24度 (广东) (元/吨)	9,840.00	+100.00!			
	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)	1634932	-90905.00!	马来棕榈油出口量 (月, 吨)	1467518	+46944!
	马来棕榈油库存 (月, 吨)	1816879	-17689.00!	马来棕榈油压榨率 (月, %)	20.22	-0.36!
	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25日产量(5日, 吨)		-0.18!	MPOA12月1-20日产量(5日, 吨)		-0.132!
产业情况	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	48.21	-14.55!			
	棕榈油港口库存 (周, 万吨)	61	-4.00!	马来西亚进口棕榈油利润(日, 元/吨)	-391.17	+273.39!
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	44	+8.00!	豆油库存 (周, 万吨)	68.45	-0.30!
	菜油库存 (周, 万吨)	25.1	+5.20!			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	10,021.17	-203!			
	豆油 (江苏) (元/吨)	9,660.00	-160.00!	菜油 (江苏) (元/吨)	12,650.00	-100!
下游情况	豆棕现货价差 (元/吨)	100.00	-160.00!	菜棕现货价差 (元/吨)	3,020.00	-170!
	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(%)	25.26		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	25.86	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	59.43		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	44.27	
行业消息	1据南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 12月1-25日马来西亚棕榈油单产减少11.16%, 出油率增加0.06%, 产量减少10.84%。					
	2船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚12月1-25日棕榈油出口量为1,306,408吨, 较11月1-25日出口的1,340,778吨减少2.6%。					
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, 12月1-25日马来西亚棕榈油单产减少11.16%, 出油率增加0.06%, 产量减少10.84%。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12月1-25日棕榈油出口量为1,306,408吨, 较11月1-25日出口的1,340,778吨减少2.6%。高频数据来看, 进入12月份, 马棕产量增幅有限, 另外出口降幅也有所下降, 支撑棕榈油的价格。国内基本面来看, 棕榈油到港量减少, 库存下降。12月29日, 沿海地区食用棕榈油库存53万吨(加上工棕62万吨), 比上周同期减少4万吨, 月环比增加7万吨, 同比减少6万吨。其中天津9万吨, 江苏张家港14万吨, 广东20万吨。由于棕榈油持续倒挂, 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, 预计后期库存变化不大。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, 棕榈油进入上涨势, 在60日均线附近有所反复, 暂时观望。					
	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, 31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!



更多观点请咨询!