



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)	9,988.00	-174.00↓	大连棕榈油 5-9价差 (元/吨)	840	-14.00↓
	大连棕榈油 持仓量 (手)	457,093.00	-11014↓			
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	31,757	-9269↓	大连棕榈油 仓单 (张)	600	0.00
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	5,539.00	-82.00↓	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	91.32	-1↓
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	11,250.00	-300.00↓	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,466.50	-4↓
	现货24度 (张家港) (元/吨)	11,380.00	-270.00↓	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,493.00	-4↓
	现货24度 (广东) (元/吨)	11,350.00	-250.00↓			
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	1,262.00	-126.00↓			
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5日产量(5日, 吨)		-32.85%	MPOA1月1-31日产量(5日, 吨)		-15.08%
	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	-1.85	+7.58↑			
产业情况	棕榈油港口库存 (周, 万吨)	43.05	-3.15↓	马来西亚进口棕榈油利润(日, 元/吨)	-139.97	-272.83↓
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	44	0.00	豆油库存 (周, 万吨)	71.10	+2.80↑
	菜油库存 (周, 万吨)	19.46	-1.26↓			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	11,389.97	-27↓			
	豆油 (江苏) (元/吨)	10,960.00	+700.00↑	菜油 (江苏) (元/吨)	13,100.00	+330↑
	豆棕现货价差 (元/吨)	-590.00	-40.00↓	菜棕现货价差 (元/吨)	1,850.00	+630↑
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(%)	27.93		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	28.71	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	17.73		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	39.86	
行业消息	1据南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 2月1-5日马来西亚棕榈油单产减少36.69%, 出油率增加0.73%, 产量减少32.85%。 2船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚1月棕榈油出口量为1,176,416吨, 较12月出口的1,581,110吨减少25.6%。					
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, 2月1-5日马来西亚棕榈油单产减少36.69%, 出油率增加0.73%, 产量减少32.85%。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—31日棕榈油出口量为1176416吨, 较上月1-31日出口的1581110吨减少25.6%。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26日, 沿海地区食用棕榈油库存36万吨 (加上工棕45万吨), 比上周同期减少5万吨, 月环比减少6万吨, 同比减少25万吨。其中天津7.5万吨, 江苏张家港11万吨, 广东12万吨。由于棕榈油进口持续倒挂, 一季度国内买船偏少, 预计1月份棕榈油到港量不足40万吨。目前, 市场关注的热点除了马来的减产外, 还有印尼对棕榈油的限制出口。另外, 地缘政治危机仍在持续, 在原油库存偏低的背景下, 继续支撑油脂类的价格。盘面来看, 棕榈油上涨面临一定的技术性调整, 前期多单谨慎持有, 止损上移至5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, 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!