

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	期货主力合约收盘价:棕榈油(日,元/吨)	8524	372↑	棕榈油1-5价差(日,元/吨)	-60	18↑
	期货持仓量(活跃合约):棕榈油(日,手)	338492	19064↑	注册仓单量:棕榈油(日,手)	1640	0
	期货前20名持仓:净买单量:棕榈油(日,手)	43916	9769↑	期货结算价(连续):BMD毛棕榈油(日,元/吨)	4060	0
	期货结算价(活跃合约):NYMEX轻质原油(美元/桶)	77.24	0.96↑			
现货价格	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8690	340↑	棕榈油(马来西亚):FOB离岸价(日,美元/吨)	985	0
	现货价:棕榈油(24度):张家港(日,元/吨)	8650	300↑	棕榈油(马来西亚):CNF到岸价(日,美元/吨)	1012	0
	现货价:棕榈油(24度):天津(日,元/吨)	8630	330↑	棕榈油主力合约基差(日,元/吨)	166	-32↓
上游情况	马来西亚:产量:棕榈油(月,吨)	1770441	44660↑	马来西亚:出口数量:棕榈油(月,吨)	1420235	120581↑
	马来西亚:期末库存量:棕榈油(月,吨)	2315464	220797↑	马来西亚:压榨率:毛棕榈油(月,%)	19.65	-0.02↓
	印尼棕榈油产量(月,万吨)	499	68↑	印尼棕榈油出口量(月,万吨)	318	-115↓
	印尼棕榈油库存(月,万吨)	403	-1↓	豆油—24度棕榈油FOB价差(日,美元/吨)	398.86	-2.5↓
产业情况	ITS:棕榈油:出口数量(日,吨)	1272721	275505↑	SGS:棕榈油:出口数量(日,吨)	1192881	249851↑
	港口库存:棕榈油(日,万吨)	93.3	1.9↑	马来西亚棕榈油进口利润(日,元/吨)	-124.08	275.32↑
	进口数量:棕榈油(海关口径):当月值(月,吨)	61	31↑	港口库存:豆油:全国(日,万吨)	52.15	-1.4↓
	港口库存菜油(周,万吨)	2.78	1.18↑	棕榈油(马来西亚):进口成本价(日,元/吨)	8814.08	64.68↑
	出厂价:一级豆油(散装):江苏:张家港(E)	10260	200↑	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	13060	40↑
下游情况	豆棕价差(24度):广东(日,元/吨)	1570	-140↓	菜棕价差(日,元/吨)	4370	-300↓
	棕榈油:食品用量:马来西亚(年,千吨)	800	30↑	棕榈油:工业用量:马来西亚(年,千吨)	2660	60↑
	棕榈油:食品用量:印尼(年,千吨)	6727	527↑	棕榈油:工业用量:印尼(年,千吨)	9850	650↑
期权市场	棕榈油:食品用量:中国(年,千吨)	4200	-100↓	棕榈油:工业用量:中国(年,千吨)	1050	-1300↓
	平值看涨期权隐含波动率:棕榈油(日,%)	27.54	0.8↑	平值看跌期权隐含波动率:棕榈油(日,%)	28.57	2.55↑
	历史波动率:20日:棕榈油(日,%)	30.9	0.21↑	历史波动率:60日:棕榈油(日,%)	36.83	1.2↑
行业消息	1.根据船运调查机构ITS公布数据显示,马来西亚11月1-25日棕榈油出口量为1272721吨,较10月1-25日出口的1127792吨增加12.9%。 2.根据船运调查机构SGS公布数据显示,马来西亚11月1-25日棕榈油出口量为1192881吨,较10月1-25日出口的1146113吨增加4.1%。 3.SPPOMA数据显示,11月1-20日马来西亚棕榈油产量环比下降12.39%,其中鲜果串单产环比下降12.18%,出油率环比下降0.04%。					
观点总结:棕榈油	从基本面来看,由于传统生产淡季到来,棕榈油生产还面临热带风暴天气和外来劳动力欠缺等问题的影响,同时据SPPOMA和MPOA最新发布的数据显示,截至11月1-20日马来西亚棕榈油产量分别环比下降12.39%和6.44%,使得马棕产量减产预期有所增强,进而成为提振马棕价格反弹的重要因素之一。出口方面,ITS&SGS最新公布数据显示,马棕11月1-25日的出口量分别环比增加12.9%和4.1%,出口数据持续向好,加之印尼方宣布恢复出口levy,马棕出口竞争压力降低,为马盘走强提供支撑。印尼方面,GAPKI报告整体利多,B40生物柴油赛道成功在望以及DMO比例下调传闻,均为近期棕榈油价格上涨提供支撑。国内方面,截至11月29日,食用棕榈油港口库存93.3万吨,周环比增加1.9万吨,月环比增加18.8万吨,同比增加37.85万吨。近期国内多地疫情再度反弹,油脂需求不确定性进一步限制价格回升;不过据商务部对外贸易司发布消息预计12月后棕榈油装船数和到港量均有明显回落,棕榈油的高库存或迎来拐点转而下降。盘面来看,在马棕与原油价格上涨的提振下,棕榈油2301合约快速反弹,涨幅逾4%,但受制于国内疫情防控影响,预计短期内棕榈油以震荡行情为主,建议暂时观望,关注上方8700关口。					
	重点关注	11月30日ITS&SGS公布马来棕榈油出口情况				

数据来源于第三方,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!