

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)	9,960.00	+88.00↑	大连棕榈油 5-9价差 (元/吨)	896	+28.00↑
	大连棕榈油 持仓量 (手)	453,178.00	+19648↑	大连棕榈油 仓单 (张)	3590	+2820↑
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	47,977	+7198↑	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	89.66	+0↑
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	5,596.00	+150.00↑	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,440.00	-27↓
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	10,950.00	-300.00↓	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,467.00	-26↓
	现货24度 (张家港) (元/吨)	11,080.00	-300.00↓			
	现货24度 (广东) (元/吨)	11,050.00	-300.00↓			
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	1,078.00	-184.00↓			
上游情况	马来棕榈油产量 (月, 吨)	1253442	-196277↓	马来棕榈油出口量 (月, 吨)	1157976	-256590↓
	马来棕榈油库存 (月, 吨)	1552414	-62180↓	马来棕榈油压榨率 (月, %)	19.68	-0.39↓
	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)	847520	+221491↑	船运机构ITS前25日出口(5日, 吨)	876056	+215190↑
	SPPOMA前5日产量(5日, 吨)		-32.85%	MPOA1月1-31日产量(5日, 吨)		-15.08%
产业情况	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	-1.85	+7.58↑			
	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)	-243.83	-103.86↓
	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)	11,193.83	-196↓	菜油 (江苏) (元/吨)	12,500.00	-350↓
	豆油 (江苏) (元/吨)	10,700.00	-110.00↓	菜棕现货价差 (元/吨)	1,550.00	-50↓
下游情况	豆棕现货价差 (元/吨)	-250.00	+190.00↑			
	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)	6,570.00	+370.00↑	印尼棕榈油工业用量(年, 百万吨)	9,100.00	+300↑
	中国棕榈油食品用量(年, 百万吨)	4,420.00	-34.00↓	中国棕榈油工业用量(年, 百万吨)	2,450.00	+50↑
产区天气	棕榈油期货平值看涨期权波动率(%)	27.81		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	27.91	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	17.70		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	38.70	
行业消息	12月10日, 马来西亚棕榈油局 (MPOB) 周四公布的数据显示: 马来西亚1月棕榈油库存量为1552414吨, 环比减少3.85% (此前市场预期库存料增加0.34%, 至159万吨)。马来西亚1月棕榈油出口为1157976吨, 环比减少18.67% (此前市场预期出口下滑21%)。马来西亚1月棕榈油进口为70596吨, 环比减少31.31%。马来西亚1月棕榈油产量为1253442吨, 环比减少13.54% (此前市场预期产量下滑10%)。					
	2船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚2月1-10日棕榈油出口量为318,078吨, 较1月同期出口的334,750吨减少5%。					
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2月1-10日棕榈油出口量为318,078吨, 较1月同期出口的334,750吨减少5%。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。MPOB报告来看, 总体的库存并没有如市场预期的一样有所增加, 反而继续下降, 且产量回落较预期偏多, 总体报告继续利多棕榈油的价格。国内基本面来看, 本周棕榈油到港量继续减少, 库存下滑。2月8日, 沿海地区食用棕榈油库存33万吨 (加上工棕41万吨), 比节前减少4万吨, 月环比减少15万吨, 同比减少25万吨。其中天津6.5万吨, 江苏张家港10万吨, 广东11万吨。由于棕榈油进口持续倒挂, 一季度国内买船偏少, 预计2月份棕榈油到港量30~40万吨; 但由于棕榈油价格高企, 消费需求疲软, 短期棕榈油库存变化不会太大。不过印尼政府宣布, 从2月15日起, 印尼将要求所有棕榈油产品获得出口许可, 该规定此前只适用于毛棕榈油、24度棕榈油和回收食用油及残渣。此举有望继续加剧棕榈油市场供应偏紧的预期。盘面来看, 棕榈油高位震荡, 暂时观望。					
	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				

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!