

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)	10,986.00	-432.00↓	大连棕榈油 9-1价差 (元/吨)	494	-182.00↓
	大连棕榈油 持仓量 (手)	334,141.00	-5970↓			
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	3,002	-2041↓	大连棕榈油 仓单 (张)	190	0.00
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	5,857.00	+59.00↑			
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	15,850.00	-50.00↓	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	118.93	-2↓
	现货24度 (张家港) (元/吨)	15,750.00	-50.00↓	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,695.00	-8↓
	现货24度 (广东) (元/吨)	15,800.00	-50.00↓	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,724.00	-8↓
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	3,974.00	-62.00↓			
上游情况	马来棕榈油产量 (月, 吨)	1460972	-1078↓	马来棕榈油出口量 (月, 吨)	1359174	+286136↑
	马来棕榈油库存 (月, 吨)	1521766	-121045↓	马来棕榈油压榨率 (月, %)	19.98	+0.15↑
	印尼棕榈油产量 (月, 万吨)	378		印尼棕榈油出口量 (月, 万吨)	161	
	印尼棕榈油库存 (月, 万吨)	568				
	船运机构SGS前25日出口(5日, 吨)	1112175	+273483↑	船运机构ITS前25日出口(5日, 吨)	1141764	+317175↑
	SPPOMA前5日产量(5日, 吨)	2054.51%		MPOA5月1-31日产量(5日, 吨)		-2.28%
	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	120.48	+77.40↑			
产业情况	棕榈油港口库存 (周, 万吨)	27.6	-2.20↓	马来西亚进口棕榈油利润(日, 元/吨)	2,074.42	-3.01↓
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	12	+2.00↑	豆油库存 (周, 万吨)	79.35	+1.80↑
	菜油库存 (周, 万吨)	2.55	-0.55↓			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	13,775.58	-47↓			
	豆油 (江苏) (元/吨)	12,560.00	+100.00↑	菜油 (江苏) (元/吨)	14,750.00	+50↑
	豆棕现货价差 (元/吨)	#N/A	#N/A	菜棕现货价差 (元/吨)	-1,100.00	+100↑
下游情况	马来棕榈油食品用量(年, 百万吨)	835.00	+35.00↑	马来棕榈油工业用量(年, 百万吨)	2,700.00	+40↑
	印尼棕榈油食品用量(年, 百万吨)	6,900.00	+173.00↑	印尼棕榈油工业用量(年, 百万吨)	10,200.00	+350↑
	中国棕榈油食品用量(年, 百万吨)	4,650.00	+450.00↑	中国棕榈油工业用量(年, 百万吨)	2,250.00	+1200↑
产区天气						
期权市场	棕榈油期货平值看涨期权波动率(%)	37.41		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	37.82	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	31.20		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	44.93	
行业消息	<p>1据马来西亚棕榈油协会 (MPOA) 发布的数据显示, 2022年5月1-31日马来西亚毛棕榈油产量预估环比减少2.28%, 其中马来半岛减少3.17%, 沙巴减少4.31%, 沙撈越增加11.26%, 马来东部减少0.66%。</p> <p>2据船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚6月1-15日棕榈油出口量为601,063吨, 较6月1-15日同期出口的569,233吨增加5.6%。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<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, 2022年6月1-5日马来西亚棕榈油单产增加2041.41%, 出油率增加2.49%, 产量增加2054.51%。5月1-5日期间, 马来西亚5月1-4日休假, 因此6月前五天的单产和产量环比增幅较大。据船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚6月1-15日棕榈油出口量为601,063吨, 较6月1-15日同期出口的569,233吨增加5.6%。印尼限制出口, 导致马棕的出口有所回升。国内基本面来看, 6月8日, 沿海地区食用棕榈油库存 16 万吨 (加上工棕 21 万吨), 比上周同期减少 3 万吨, 月环比减少 8 万吨, 同比减少16 万吨。其中天津 3.5 万吨, 江苏张家港 6 万吨, 广东 2.5 万吨。当前国内棕榈油现货供应紧张, 价格处于历史高位, 市场消费大幅萎缩, 仅剩刚需采购, 由于后期到港量仍然不大, 预计棕榈油库存仍将低位运行。印尼发布法规, 将毛棕榈油的出口专项税 (EXPORT LEVY) 最高限额自375美元/吨下调至200美元/吨, 自6月14日起生效, 直至7月31日。另外, 印尼贸易部高级官员表示, 与国内食用油分销相关的棕榈油产品出口配额已经从此前的100万吨提高到225万吨。印尼棕榈油回流国际市场, 全球油脂供应链将得到修复。另外, 国内方面, 受进口利润有所恢复的影响, 棕榈油进口有所恢复, 据悉上周国内采购了7-10船的棕榈油, 有利于棕榈油供应的恢复。盘面来看, 棕榈油跌至60日均线附近, 关注其支撑的有效性, 暂时观望。</p>				 <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, 15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!