

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)	8,016.00	-184.00↓	大连棕榈油 9-1价差 (元/吨)	-80	-14.00↓
	大连棕榈油 持仓量 (手)	339,232.00	+5023↑			
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	-6,385	-1754↓	大连棕榈油 仓单 (张)	1929	+186↑
	马棕主力收盘价(令吉/吨)			NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	104.09	-1↓
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	9,530.00	-470.00↓	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,075.00	0.00
	现货24度 (张家港) (元/吨)	9,330.00	-110.00↓	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,102.00	0.00
	现货24度 (广东) (元/吨)	9,430.00	-110.00↓			
	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)	1545129	+84097↑	马来棕榈油出口量 (月, 吨)	1193861	-18255↓
	马来棕榈油库存 (月, 吨)	1655073	+133247↑	马来棕榈油压榨率 (月, %)	19.66	-0.32↓
	印尼棕榈油产量 (月, 万吨)	426		印尼棕榈油出口量 (月, 万吨)	209	
	印尼棕榈油库存 (月, 万吨)	610				
	船运机构SGS前10日出口(5日, 吨)	#N/A	#N/A	船运机构ITS前10日出口(5日, 吨)	330310	-660648↓
	SPPOMA前5日产量(5日, 吨)		-15.88%	MPOA6月1-20日产量(5日, 吨)		15.90%
产业情况	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	257.83	+6.97↑			
	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)	627.01	-165.39↓
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	11	-1.00↓	豆油库存 (周, 万吨)	82.30	-0.30↓
	菜油库存 (周, 万吨)	0.65	-0.25↓			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	8,902.99	+55↑			
	豆油 (江苏) (元/吨)	9,800.00	-20.00↓	菜油 (江苏) (元/吨)	11,200.00	0.00
下游情况	豆棕现货价差 (元/吨)	160.00	-50.00↓	菜棕现货价差 (元/吨)	1,670.00	+110↑
	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(%)	47.29		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	47.59	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	47.91		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	39.52	
行业消息	<p>1据南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据, 2022年7月1—5日马来西亚棕榈油单产减少15.78%, 出油率减少0.02%, 产量减少15.88%。</p> <p>2ITS (预估): 马来西亚7月1日至10日棕榈油出口环比下降20.47%, 为330310吨。</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, 2022年7月1—5日马来西亚棕榈油单产减少15.78%, 出油率减少0.02%, 产量减少15.88%。ITS (预估): 马来西亚7月1日至10日棕榈油出口环比下降20.47%, 为330310吨。马棕产量虽然下降, 但是难敌印尼出口对马来出口的冲击, 利好有限。国内基本面来看, 棕榈油库存小幅上升, 现货基差大幅下降。7月6日, 沿海地区食用棕榈油库存 15 万吨 (加上工棕 21 万吨), 比上周同期增加 2 万吨, 月环比基本持平, 同比减少 17 万吨。其中天津 3.5 万吨, 江苏张家港 5 万吨, 广东 3 万吨。近期棕榈油到港量增加, 库存止降转升。MPOB报告中马棕库存累积不及预期, 产量增幅也不及预期, 不过出口降幅高于市场预期。总体报告偏中性, 对市场影响有限。印尼方面, 为了缓解目前国内高企的库存, 印尼计划从7月20日开始将生物柴油中以棕榈油为基础的燃料混掺率从当前的30%提升至35%。经历近期暴跌后, 油脂价格的泡沫成分得到部分释放, 在全球油脂供应链得到修复以及印尼的“堰塞湖”效应尚未结束前, 宜以超跌反弹而非反转的思路来看待当前油脂期货波动。盘面来看, 棕榈油维持震荡, 前期空单暂时离场。</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!