

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)	7,720.00	+26.00↑	大连棕榈油 9-1价差 (元/吨)	-30	-2.00↓
	大连棕榈油 持仓量 (手)	350,918.00	+18938↑			
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	-24,816	-6136↓	大连棕榈油 仓单 (张)	2225	+296↑
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	3,762.00	+371.00↑	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	96.30	+0↑
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	9,090.00	-470.00↓	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,000.00	-65↓
	现货24度 (张家港) (元/吨)	8,890.00	+150.00↑	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,027.00	-65↓
	现货24度 (广东) (元/吨)	8,990.00	+150.00↑			
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	1,370.00	+124.00↑			
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	-182555↓
	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)	220.80	-60.84↓			
	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)	785.15	+680.58↑
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	11	-1.00↓	豆油库存 (周, 万吨)	79.95	-2.35↓
	菜油库存 (周, 万吨)	0.65	-0.25↓			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	8,304.85	-531↓			
	豆油 (江苏) (元/吨)	9,380.00	-480.00↓	菜油 (江苏) (元/吨)	10,950.00	-250↓
下游情况	豆棕现货价差 (元/吨)	440.00	+110.00↑	菜棕现货价差 (元/吨)	1,860.00	-400↓
	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	+100↑
	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(%)	49.05		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	45.47	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	48.64		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	39.02	
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, 棕榈油库存继续上升, 现货基差报价走低。7月13日, 沿海地区食用棕榈油库存 19万吨 (加上工棕 27万吨), 比上周同期增加4万吨, 月环比增加2万吨, 同比减少8万吨。其中天津5万吨, 江苏张家港4.5万吨, 广东3万吨。近期棕榈油到港量增加, 库存继续上升; 随着印尼棕榈油出口速度加快, 价格下跌, 后期国内到港量预期继续增加。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。马来外来劳动力不足的问题仍在影响市场, 加上交易所对棕榈油限仓, 使得部分资金获利离场, 限制棕榈油的跌幅。盘面来看, 棕榈油小幅反弹, 关注反弹的持续性。</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!