

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)	12,144.00	-16.00↓	大连棕榈油 9-1价差 (元/吨)	816	-54.00↓
	大连棕榈油 持仓量 (手)	399,831.00	+2240↑	大连棕榈油 仓单 (张)	0	-800↓
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	-9,890	-11074↓			
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	6,520.00	+75.00↑			
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)	119.41	+1↑
	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)	1462021	+50806↑	马来棕榈油出口量 (月, 吨)	1054550	-227189↓
	马来棕榈油库存 (月, 吨)	1641994	+169150↑	马来棕榈油压榨率 (月, %)	19.83	+0.26↑
	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)		-8.65%	MPOA5月1-31日产量(5日, 吨)		-2.28%
产业情况	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	11.68	-21.02↓			
	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)	3.1	-0.25↓			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	13,775.58	-47↓			
	豆油 (江苏) (元/吨)	12,880.00	+160.00↑	菜油 (江苏) (元/吨)	14,850.00	+250↑
下游情况	豆棕现货价差 (元/吨)	#N/A	#N/A	菜棕现货价差 (元/吨)	-1,000.00	+300↑
	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	+80↑
	印尼棕榈油食品用量(年, 百万吨)	6,900.00	+323.00↑	印尼棕榈油工业用量(年, 百万吨)	10,200.00	+400↑
	中国棕榈油食品用量(年, 百万吨)	4,950.00	+250.00↑	中国棕榈油工业用量(年, 百万吨)	2,100.00	+1050↑
产区天气						
期权市场	棕榈油期货平值看涨期权波动率(%)	34.27		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	34.67	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	21.89		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	48.32	
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5月1-31日棕榈油出口量为1,415,569吨, 较4月同期出口的1,135,681吨增加24.64%。</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5月1-31日棕榈油出口量为1,415,569吨, 较4月同期出口的1,135,681吨增加24.64%。印尼限制出口, 导致马棕的出口大幅回升。国内基本面来看, 6月1日, 沿海地区食用棕榈油库存19万吨 (加上工棕24万吨), 比上周同期减少1万吨, 月环比减少4万吨, 同比减少14万吨。其中天津4万吨, 江苏张家港7万吨, 广东2.5万吨。当前国内棕榈油现货供应紧张, 价格高企, 市场消费大幅下降, 终端需求疲软, 由于后期到港量仍然不大, 预计棕榈油库存仍将低位运行。一项调查显示, 马来西亚5月底棕榈油库存料下降, 为七个月来第六个月下滑, 马棕仍有支撑, 这均对国内油脂形成提振。另外, 印尼限制劳工到马来西亚种植园, 使得马棕劳动力不足的问题持续困扰市场。印尼官员表示该国将调整棕榈油出口税, 相关细节尚未透露。后续持续关注。印尼贸易部表示, 为加速该国棕榈油出口, 将上调毛棕榈油出口关税的上限至每吨288美元, 但调降出口专项税的上限至每吨200美元, 因此二者的费用总计由目前的每吨575美元降至488美元。印尼频繁调整棕榈油相关政策, 增加棕榈油市场走势的复杂性。盘面来看, 棕榈油小幅上涨, 短期消息面复杂, 暂时观望。</p>				<p>更多观点请咨询!</p>	
重点关注	<p>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</p>					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!