



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)	8,482.00	-132.00↓	大连棕榈油 9-1价差 (元/吨)	164	+52.00↑
	大连棕榈油 持仓量 (手)	306,026.00	-3550↓			
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	-33,847	-8178↓	大连棕榈油 仓单 (张)	1330	0.00
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	4,306.00	+345.00↑	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	98.62	+2↑
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	10,420.00	-470.00↓	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,092.50	+83↑
	现货24度 (张家港) (元/吨)	10,270.00	+290.00↑	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,120.00	+82↑
	现货24度 (广东) (元/吨)	10,170.00	+290.00↑			
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	1,806.00	+68.00↑			
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	-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)	341		印尼棕榈油出口量 (月, 万吨)	67.8	
	印尼棕榈油库存 (月, 万吨)	723				
	船运机构SGS前25日出口(5日, 吨)	#N/A	#N/A	船运机构ITS前25日出口(5日, 吨)	878879	+211370↑
	SPPOMA前20日产量(5日, 吨)		-5.82%	MPOA7月1-20日产量(5日, 吨)		-4.64%
	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	276.76	+40.12↑			
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)	#N/A	#N/A
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	7	-4.00↓	豆油库存 (周, 万吨)	72.40	-4.00↓
	菜油库存 (周, 万吨)	0.43	-0.22↓			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	9,085.51	+671↑			
	豆油 (江苏) (元/吨)	10,700.00	+200.00↑	菜油 (江苏) (元/吨)	12,850.00	+200↑
	豆棕现货价差 (元/吨)	280.00	-90.00↓	菜棕现货价差 (元/吨)	2,430.00	-90↓
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	+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(%)	90.78		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	49.05	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	62.07		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	45.22	
行业消息	<p>1据南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 2022年7月1-20日马来西亚棕榈油单产下滑7.55%, 出油率增加0.36%, 产量下降5.82%。</p> <p>2据船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚7月1-25日棕榈油出口量为878,879吨, 较6月同期出口的990,958吨下滑11.3%。</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7月1-20日马来西亚棕榈油单产下滑7.55%, 出油率增加0.36%, 产量下降5.82%。据船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚7月1-25日棕榈油出口量为878,879吨, 较6月同期出口的990,958吨下滑11.3%。马棕受劳动力不足的问题的影响, 产量继续下降, 部分抵消了出口继续回落的利空影响。国内基本面来看, 近期棕榈油到港量不大, 库存小幅下降。7月27日, 沿海地区食用棕榈油库存22万吨(加上工棕31万吨), 比上周同期减少2万吨, 月环比增加9万吨, 同比减少8万吨。其中天津6万吨, 江苏张家港6万吨, 广东4万吨。近期国内棕榈油现货供应仍然偏紧, 买船进度偏慢。美豆干热天气造成的减产忧虑以及市场炒作情绪完全盖过印尼棕榈油库存压力, 尤其是豆油价格大涨不断拉大豆棕价差, 市场抄底棕榈油的积极性明显提高。盘面来看, 棕榈油高位有所回落, 后期反弹动力仍需关注。</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, 31日ITS&SGS公布马来棕榈油出口情况					

瑞达研究