

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)	8,040.00	+608.00↑	大连棕榈油 9-1价差 (元/吨)	56	+86.00↑
	大连棕榈油 仓持量 (手)	346,178.00	+1128↑	大连棕榈油 仓单 (张)	2629	-30↓
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	-32,900	+5053↑	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	97.59	+2↑
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	3,585.00	+13.00↑			
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	9,210.00	-470.00↓	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	957.50	0.00
	现货24度 (张家港) (元/吨)	9,010.00	+120.00↑	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	984.00	0.00
	现货24度 (广东) (元/吨)	9,110.00	+120.00↑			
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	1,170.00	-488.00↓			
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)	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15日产量(5日, 吨)		-12.00%	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)	236.42	+15.62↑			
	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)	1,209.37	+129.01↑
	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)	0.43	-0.22↓			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	8,000.63	-9↓			
	豆油 (江苏) (元/吨)	10,020.00	+300.00↑	菜油 (江苏) (元/吨)	11,850.00	+100↑
下游情况	豆棕现货价差 (元/吨)	810.00	+180.00↑	菜棕现货价差 (元/吨)	2,640.00	-20↓
	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(%)	49.91		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	50.67	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	58.24		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	42.95	
行业消息	1据南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据显示, 2022年7月1-15日马来西亚棕榈油单产下滑13.03%, 出油率增加0.19%, 产量下降12%。					
	2据船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚7月1-15日棕榈油出口量为518520吨, 较6月同期出口的601063吨减少13.73%。					
观点总结	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1-15日马来西亚棕榈油单产下滑13.03%, 出油率增加0.19%, 产量下降12%。据船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚7月1-15日棕榈油出口量为518520吨, 较6月同期出口的601063吨减少13.73%。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, 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。周六印尼财政部官员表示, 该国已经取消对所有棕榈油产品征收的出口税至8月31日, 以再次尝试促进出口和缓解高库存。数据显示, 截至5月末, 印尼棕榈油库存为723万吨。目前印尼生产商正面临棕榈油库存接近存储空间极限的困境, 担心如果不能出口, 这些棕榈油就会变成废品。虽然消息面利空, 不过市场在前期的下跌中, 已经有所体现, 油脂的价格泡沫被挤出, 有一定的技术面反弹的需求。盘面来看, 棕榈油反弹力度较大, 目前反弹至8000上方, 关注其压力情况。					
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!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!