

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)   | 9,564.00   | +52.00↑   | 大连棕榈油 9-1价差 (元/吨)    | 198   | -4.00↓    |
|      | 大连棕榈油 持仓量 (手)  | 328,163.00 | -9897↓    |                      |   |           |
|      | 大连棕榈油 前20名净持仓 (手)  | -4,878     | +10358↑   | 大连棕榈油 仓单 (张)         | 1200  | 0.00      |
|      | 马棕主力收盘价(令吉/吨)  | 4,904.00   | -81.00↓   | NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)   | 109.78  | -2↓       |
| 现货价格 | 现货24度 (天津) (元/吨)   | 10,720.00  | -470.00↓  | 马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)    | 1,300.00  | -4↓       |
|      | 现货24度 (张家港) (元/吨)  | 10,520.00  | -2140.00↓ | 马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)    | 1,329.00  | -3↓       |
|      | 现货24度 (广东) (元/吨)   | 10,620.00  | -2140.00↓ |                      |   |           |
|      | 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)   | 1460972    | -1078↓    | 马来棕榈油出口量 (月, 吨)      | 1359174   | +286136↑  |
|      | 马来棕榈油库存 (月, 吨)   | 1521766    | -121045↓  | 马来棕榈油压榨率 (月, %)      | 19.98   | +0.15↑    |
|      | 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20日出口(5日, 吨)   | #N/A       | #N/A      | 船运机构ITS前20日出口(5日, 吨) | 990958  | +252590↑  |
|      | SPPOMA前25日产量(5日, 吨)  |            | 18.29%    | MPOA6月1-20日产量(5日, 吨) |   | 15.90%    |
|      | 豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)  | 186.73     | -22.94↓   |                      |   |           |
| 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)  | 31.49   | -2120.34↓ |
|      | 棕榈油进口量 (月, 万吨)   | 11         | -1.00↓    | 豆油库存 (周, 万吨)         | 82.60   | +1.00↑    |
|      | 菜油库存 (周, 万吨)   | 1.16       | -0.52↓    |                      |   |           |
|      | 马来西亚进口成本价(日,元/吨)   | 10,688.51  | -20↓      |                      |   |           |
|      | 豆油 (江苏) (元/吨)  | 10,960.00  | -60.00↓   | 菜油 (江苏) (元/吨)        | 12,500.00   | +100↑     |
|      | 豆棕现货价差 (元/吨)   | -1,900.00  | -160.00↓  | 菜棕现货价差 (元/吨)         | 1,780.00  | +2240↑    |
| 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  | +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(%)  | 40.97      |           | 棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)    | 40.61   |           |
|      | 棕榈油平值期权20日历史波动率(%)   | 41.11      |           | 棕榈油平值期权60日历史波动率(%)   | 46.77   |           |
| 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6月1-25日马来西亚棕榈油单产增加18.29%, 出油率减少0.18%, 产量增加17.19%。<br>2据船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚6月1-25日棕榈油出口量为990,958吨, 较6月1-25日同期出口的1,141,764吨下滑13.2%。   |            |           |                      | <br>更多资讯请关注! |           |
| 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6月1-25日马来西亚棕榈油单产增加18.29%, 出油率减少0.18%, 产量增加17.19%。据船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚6月1-25日棕榈油出口量为990,958吨, 较6月1-25日同期出口的1,141,764吨下滑13.2%。马棕产量回升, 出口下降, 限制棕榈油的价格。国内基本盘来看, 6月29日, 沿海地区食用棕榈油库存13万吨(加上工棕19万吨), 比上周同期减少3万吨, 月环比减少5万吨, 同比减少21万吨。其中天津3万吨, 江苏张家港5万吨, 广东2万吨。国内棕榈油现货供应仍然紧张, 但由于近期进口利润改善, 7-9月买船量大幅增加, 后期到港将增加, 预计库存或能有所恢复。棕榈油方面, 一方面印尼政府表示将调整国内配套销售政策, 以便棕榈油企业可以获得更多的出口配额。另一方面, 印尼也表示将在7月底对B40车辆进行道路测试。多空因素交织, 棕榈油维持震荡。盘面来看, 棕榈油超跌反弹动力略显不足, 前期剩余空单以9700为止损继续持有。 |            |           |                      | <br>更多观点请咨询! |           |
| 重点关注 | 周四中国粮油信息中心公布棕榈油库存情况, 5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!