

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)	11,808.00	-62.00↓	大连棕榈油 9-1价差 (元/吨)	866	+12.00↑			
	大连棕榈油 仓持仓量 (手)	336,266.00	-20912↓	大连棕榈油 仓单 (张)	0	-596↓			
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	4,926	-12234↓	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	110.33	+1↑			
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	6,389.00	-81.00↓	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,735.00	-15↓			
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	15,460.00	-200.00↓	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,764.00	-15↓			
	现货24度 (张家港) (元/吨)	15,430.00	-200.00↓	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	3,652.00	-138.00↓			
	现货24度 (广东) (元/吨)	15,540.00	-200.00↓	马来棕榈油产量 (月, 吨)	1462021	+50806↑			
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	3,652.00	-138.00↓	马来棕榈油库存 (月, 吨)	1641994	+169150↑			
上游情况	印尼棕榈油产量 (月, 万吨)	378		印尼棕榈油出口量 (月, 吨)	161				
	印尼棕榈油库存 (月, 万吨)	568		船运机构SGS前20日出口(5日, 吨)	838692	+225043↑			
	船运机构SGS前20日出口(5日, 吨)	838692	+225043↑	船运机构ITS前20日出口(5日, 吨)	824589	+255356↑			
	SPPOMA前20日产量(5日, 吨)		-15.00%	MPOA5月1-20日产量(5日, 吨)		-13.09%			
	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	53.99	-10.83↓	马来棕榈油出口量 (月, 吨)	1054550	-227189↓			
	棕榈油港口库存 (周, 万吨)	29.8	-0.25↓	马来棕榈油压榨率 (月, %)	19.83	+0.26↑			
产业情况	棕榈油进口量 (月, 万吨)	12	+2.00↑	印尼棕榈油出口量 (月, 万吨)	161				
	菜油库存 (周, 万吨)	4.5	-0.65↓	船运机构ITS前20日出口(5日, 吨)	824589	+255356↑			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	14,164.13	-5↓	MPOA5月1-20日产量(5日, 吨)					
	豆油 (江苏) (元/吨)	12,320.00	+120.00↑	马来棕榈油利润(日, 元/吨)	1,295.87	-194.96↓			
	豆棕现货价差 (元/吨)	-3,340.00	+50.00↑	豆油库存 (周, 万吨)	77.55	+1.45↑			
	马来棕榈油食品用量(年, 百万吨)	835.00	+35.00↑	菜油 (江苏) (元/吨)	13,950.00	+50↑			
下游情况	印尼棕榈油食品用量(年, 百万吨)	6,900.00	+323.00↑	菜棕现货价差 (元/吨)	-1,510.00	+250↑			
	中国棕榈油食品用量(年, 百万吨)	4,950.00	+250.00↑	马来棕榈油工业用量(年, 百万吨)	2,700.00	+80↑			
				印尼棕榈油工业用量(年, 百万吨)	10,200.00	+400↑			
产区天气				中国棕榈油工业用量(年, 百万吨)	2,100.00	+1050↑			
期权市场	棕榈油期货平值看涨期权波动率(%)	33.84		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	34.22				
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	28.10		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	51.87				
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5月1-20日马来西亚棕榈油单产下降15.87%, 出油率增加0.19%, 产量减少15%。					更多资讯请关注!			
	2据船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚5月1-25日棕榈油出口量为1,141,764吨, 较4月1-25日出口的914,661吨增加24.83%。								
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5月1-20日马来西亚棕榈油单产下降15.87%, 出油率增加0.19%, 产量减少15%。据船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚5月1-25日棕榈油出口量为1,141,764吨, 较4月1-25日出口的914,661吨增加24.83%。印尼限制出口, 导致马棕的出口大幅回升。国内基本面来看, 近期棕榈油到港量不大, 库存继续下滑。5月25日, 沿海地区食用棕榈油库存20万吨(加上工棕26万吨), 比上周同期减少1万吨, 月环比减少9万吨, 同比减少26万吨。其中天津4.5万吨, 江苏张家港8万吨, 广东3万吨。目前国内棕榈油现货供应紧张, 价格高企, 终端需求疲软, 由于后期买船不多, 预计棕榈油库存低位运行。在被禁止出口三周后, 印尼周一重新开放毛棕榈油及部分衍生品出口, 但生产商需要满足国内销售要求, 确保留有1000万吨食用油满足印尼国内供应。企业只有证明其满足国内销售要求才能获得出口批准。市场担心印尼政策的不确定性可能妨碍棕榈油出口重启。不过, 俄罗斯可能开放人道主义通道, 允许乌克兰的粮食外运的消息, 对市场有一定的压力。市场对油脂供应偏紧的预期有所放缓。加上国内近期棕榈油的进口利润有所增加, 未来可能会增加进口的消息也对棕榈油有一定的压制。盘面来看, 棕榈油高位震荡, 短期消息面复杂, 暂时观望。								
重点关注	周四中国粮油信息中心公布棕榈油库存情况, 30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!



更多观点请咨询!