

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)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 7,874.00   | -204.00↓ | 大连棕榈油 9-1价差 (元/吨)    | 104                                                                                               | -60.00↓  |
|      | 大连棕榈油 持仓量 (手)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 324,305.00 | +2611↑   |                      |                                                                                                   |          |
|      | 大连棕榈油 前20名净持仓 (手)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | -31,314    | -5431↓   | 大连棕榈油 仓单 (张)         | 1330                                                                                              | +1330↑   |
|      | 马棕主力收盘价(令吉/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 3,788.00   | +142.00↑ | NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)   | 94.98                                                                                             | -2↓      |
| 现货价格 | 现货24度 (天津) (元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 9,640.00   | -470.00↓ | 马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)    | 960.00                                                                                            | -10↓     |
|      | 现货24度 (张家港) (元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 9,750.00   | +330.00↑ | 马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)    | 988.00                                                                                            | -9↓      |
|      | 现货24度 (广东) (元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 9,940.00   | +330.00↑ |                      |                                                                                                   |          |
|      | 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)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 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15日出口(5日, 吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | #N/A       | #N/A     | 船运机构ITS前15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)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 274.88     | -5.43↓   |                      |                                                                                                   |          |
| 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)  | 1,617.03                                                                                          | +409.63↑ |
|      | 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)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 8,022.97   | -80↓     |                      |                                                                                                   |          |
|      | 豆油 (江苏) (元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 10,200.00  | +320.00↑ | 菜油 (江苏) (元/吨)        | 12,250.00                                                                                         | +400↑    |
|      | 豆棕现货价差 (元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 560.00     | -10.00↓  | 菜棕现货价差 (元/吨)         | 2,610.00                                                                                          | +70↑     |
| 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(%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 45.87      |          | 棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)    | 46.65                                                                                             |          |
|      | 棕榈油平值期权20日历史波动率(%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 56.56      |          | 棕榈油平值期权60日历史波动率(%)   | 43.35                                                                                             |          |
| 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1-20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%。<br>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%。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |            |          |                      | <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, 近期棕榈油到港量继续增加, 库存上升。7月20日, 沿海地区食用棕榈油库存24万吨(加上工棕33万吨), 比上周同期增加5万吨, 月环比增加8万吨, 同比减少3万吨。其中天津5.5万吨, 江苏张家港5万吨, 广东6万吨。印尼贸易部官员表示, 由于棕榈油库存高企, 该国正考虑取消已经实施数月并造成印尼棕榈油出口受限的国内销售规定, 此前要求棕榈油出口商必须在印尼国内销售其出口量的30%。这意味着印尼在进一步放松棕榈油出口政策。国务院总理会见印尼总统佐科。中方愿意扩大进口棕榈油等印尼优质农产品。市场传言, 可能会进口100万吨的毛棕榈油。如果消息属实, 可能会压制短期油脂的价格。盘面来看, 棕榈油高开低走, 反弹受阻, 关注反弹的持续性。 |            |          |                      | <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, 31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!