

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)	7,694.00	-322.00↓	大连棕榈油 9-1价差 (元/吨)	-28	+52.00↑					
	大连棕榈油 仓持仓量 (手)	331,980.00	-7252↓	大连棕榈油 仓单 (张)	2225	+296↑					
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	-18,680	-12295↓	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	95.84	-8↓					
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	4,151.00	-37.00↓	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	1,065.00	-10↓					
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	8,940.00	-470.00↓	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,092.00	-10↓					
	现货24度 (张家港) (元/吨)	8,740.00	-590.00↓	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	1,246.00	-268.00↓					
	现货24度 (广东) (元/吨)	8,840.00	-590.00↓	马来棕榈油产量 (月, 吨)	1545129	+84097↑					
	船运机构SGS前10日出口(5日, 吨)	#N/A	#N/A	马来棕榈油库存 (月, 吨)	1655073	+133247↑					
上游情况	印尼棕榈油产量 (月, 万吨)	426		印尼棕榈油出口量 (月, 吨)	209						
	印尼棕榈油库存 (月, 万吨)	610		印尼棕榈油压榨率 (月, %)	19.66	-0.32↓					
	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5日产量(5日, 吨)		-15.88%	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)	220.80	-60.84↓	棕榈油港口库存 (周, 万吨)	27.6	-2.20↓					
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	11	-1.00↓	棕榈油进口成本价(日, 元/吨)	8,835.43	-68↓					
	菜油库存 (周, 万吨)	0.65	-0.25↓	豆油 (江苏) (元/吨)	9,860.00	+60.00↑					
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)			豆棕现货价差 (元/吨)	330.00	+170.00↑					
下游情况	豆油 (江苏) (元/吨)			马来棕榈油食品用量(年, 百万吨)	835.00	+35.00↑					
	豆棕现货价差 (元/吨)			印尼棕榈油食品用量(年, 百万吨)	6,900.00	+173.00↑					
	马来棕榈油工业用量(年, 百万吨)			中国棕榈油食品用量(年, 百万吨)	4,650.00	+450.00↑					
	印尼棕榈油工业用量(年, 百万吨)			马来棕榈油工业用量(年, 百万吨)	2,700.00	+100↑					
产区天气	中国棕榈油工业用量(年, 百万吨)			印尼棕榈油工业用量(年, 百万吨)	10,200.00	+350↑					
	棕榈油期货平值看涨期权波动率(%)	50.14		中国棕榈油工业用量(年, 百万吨)	2,250.00	+1200↑					
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	47.91		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	50.26						
	棕榈油平值期权60日历史波动率(%)			棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	39.52						
行业消息	1据南部半岛棕榈油压榨商协会 (SPPOMA) 数据, 2022年7月1—5日马来西亚棕榈油单产减少15.78%, 出油率减少0.02%, 产量减少15.88%。										
	2ITS (预估) : 马来西亚7月1日至10日棕榈油出口环比下降20.47%, 为330310吨。			更多资讯请关注!							
											
				更多观点请咨询!							
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, 2022年7月1—5日马来西亚棕榈油单产减少15.78%, 出油率减少0.02%, 产量减少15.88%。ITS (预估) : 马来西亚7月1日至10日棕榈油出口环比下降20.47%, 为330310吨。马棕产量虽然下降, 但是难敌印尼出口对马来出口的冲击, 利好有限。国内基本面来看, 棕榈油库存小幅上升, 现货基差大幅下降。7月6日, 沿海地区食用棕榈油库存15万吨 (加上工棕21万吨), 比上周同期增加2万吨, 月环比持平, 同比减少17万吨。其中天津3.5万吨, 江苏张家港5万吨, 广东3万吨。近期棕榈油到港量增加, 库存止降转升。MPOB报告中马棕库存累积不及预期, 产量增幅也不及预期, 不过出口降幅高于市场预期。总体报告偏中性, 对市场影响有限。目前宏观经济走弱, 限制油脂的需求, 加上原油走弱, 在全球油脂供应链得到修复以及印尼的“堰塞湖”效应尚未结束前, 宜以超跌反弹而非反转的思路来看待当前油脂期货波动。盘面来看, 棕榈油再度转弱, 不过尾盘有所反弹, 部分空头止盈离场, 限制后期下跌的幅度。										
	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!										