


撰写人: 王翠冰 从业资格号: 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)	8,064.00	+118.00↑	大连棕榈油 9-1价差 (元/吨)	250	-72.00↓
	大连棕榈油 持仓量 (手)	400,176.00	+5681↑			
	大连棕榈油 前20名净持仓 (手)	-21,895	+2254↑	大连棕榈油 仓单 (张)	1600	0.00
	马棕主力收盘价(令吉/吨)	3,901.00	-89.00↓	NYMEX轻质原油结算价(美元/桶)	86.87	+0↑
现货价格	现货24度 (天津) (元/吨)	8,780.00	-470.00↓	马来西亚FOB离岸价 (美元/吨)	990.00	-22↓
	现货24度 (张家港) (元/吨)	8,830.00	+110.00↑	马来西亚CNF到岸价 (美元/吨)	1,017.00	-22↓
	现货24度 (广东) (元/吨)	9,060.00	+110.00↑			
	DCE P 主力合约基差(东莞) (元/吨)	716.00	-8.00↓			
上游情况	马来棕榈油产量 (月, 吨)	1573560	+28457↑	马来棕榈油出口量 (月, 吨)	1321870	+127942↑
	马来棕榈油库存 (月, 吨)	1772794	+126963↑	马来棕榈油压榨率 (月, %)	19.86	+0.20↑
	印尼棕榈油产量 (月, 万吨)	362		印尼棕榈油出口量 (月, 万吨)	233.4	
	印尼棕榈油库存 (月, 万吨)	668				
	船运机构SGS前25日出口(5日, 吨)	969341	+251050↑	船运机构ITS前25日出口(5日, 吨)	966655	+238490↑
	SPPOMA前25日产量(5日, 吨)	2.32%		MPOA8月1-20日产量(5日, 吨)	16.18%	
	豆油-棕榈油FOB价差(美元/吨)	344.24	-53.71↓			
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)	321.48	+286.74↑
	棕榈油进口量 (月, 万吨)	31	+24.00↑	豆油库存 (周, 万吨)	63.60	+2.40↑
	菜油库存 (周, 万吨)	1.19	+0.10↑			
	马来西亚进口成本价(日, 元/吨)	8,458.52	-177↓			
	豆油 (江苏) (元/吨)	10,230.00	-220.00↓	菜油 (江苏) (元/吨)	12,350.00	-230↓
	豆棕现货价差 (元/吨)	1,560.00	+410.00↑	菜棕现货价差 (元/吨)	3,570.00	-340↓
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	+250.00↑	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	+650.00↑	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(%)	34.82		棕榈油期货平值看跌期权波动率(%)	35.58	
	棕榈油平值期权20日历史波动率(%)	38.23		棕榈油平值期权60日历史波动率(%)	49.76	
行业消息	<p>1南部半岛棕榈油压榨商协会(SPPOMA)最新发布的数据显示, 2022年8月1-25日马来西亚油棕鲜果串单产较上月同期上升5.58%, 出油率减少0.62%, 棕榈油产量增加2.32%。</p> <p>2. 据船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚8月1-25日棕榈油出口量为966655吨, 较7月同期出口的878879吨增长10%。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>从基本面来看, 南部半岛棕榈油压榨商协会(SPPOMA)最新发布的数据显示, 2022年8月1-25日马来西亚油棕鲜果串单产较上月同期上升5.58%, 出油率减少0.62%, 棕榈油产量增加2.32%。据船运调查机构ITS数据显示, 马来西亚8月棕榈油出口量为1299116吨, 较7月同期出口的1278579吨增长1.6%。马棕8月的产量有所恢复, 出口虽然有所恢复, 不过持续性仍需关注。另外, 马来9-10月份是高产季, 市场担忧较差的需求可能会导致马来库存的抬升。国内基本面来看, 8月31日, 沿海地区食用棕榈油库存 23 万吨 (加上工棕 31 万吨), 比上周同期增加 3 万吨, 月环比增加 1 万吨, 同比减少 15 万吨。其中天津 4 万吨, 江苏张家港 8.5 万吨, 广东 4 万吨。随着国内棕榈油到港量增加, 库存上升。美股连续下跌, 美元升至20年新高, 市场对全球经济衰退的担忧再度升温, 包括油脂在内的大宗商品需求前景将变差, 商品市场承受较大系统性风险。加上疫情的影响, 限制国内油脂的消费。盘面来看, 棕榈油小幅企稳, 前期利空消化较大, 下跌幅度预计有限。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
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!