

油脂：印尼提高棕油出口税费 带动油脂板块上行

冯子悦 fengzy@jsfco.com 期货从业资格号：F03111391 投资咨询从业证书号：Z0018581

表 1：油脂期货日度数据监数据来源：Wind、金石期货研究所

金石期货 JINSHI FUTURES			油 脂 每 日 数 据 追 踪								
指标			截止	单位	今日	昨日	涨跌量	涨跌幅	月环比	年同比	历史位置
期货	主力 (2305))	豆油 (Y)	6/28	元/吨	7754	7652	102	1.33%	556	-2620	62.84%
		棕榈油 (P)	6/28	元/吨	7348	7156	192	2.68%	532	-2386	71.72%
		菜籽油 (OI)	6/28	元/吨	8684	8583	101	1.18%	867	-3480	62.35%
	外盘	美原油 (CME)	6/27	美元/桶	67.7	69.37	-1.67	-2.41%	-4.97	-44.06	76.44%
		美豆 (CBOT)	6/27	美分/蒲式耳	1293.75	1322.75	-29	-2.19%	-42.5	-167.5	86.85%
		美豆油 (CBOT)	6/27	美分/磅	57.1	56.25	0.85	1.51%	8.36	57.1	93.48%
		马棕榈油(BMD)	6/27	令吉/吨	3685	3739	-54	-1.44%	95	3685	94.08%
现货	豆油 (一级)	张家港	6/28	元/吨	8080	8170	-90	-1.10%	320	-2900	99.30%
		日照	6/28	元/吨	8010	7990	20	0.25%	360	-2920	99.88%
	棕榈油 (24")	广州	6/28	元/吨	7660	7630	30	0.39%	-70	-5100	99.65%
		张家港	6/28	元/吨	7540	7510	30	0.40%	90	-5020	99.48%
	菜籽油 (四级)	江苏	6/28	元/吨	8850	8880	-30	-0.34%	830	-3780	99.52%
价差	基差 (2305))	Y基差	6/28	元/吨	528.33	841.33	-313	-37.20%	-128.67	-158	76.13%
		P基差	6/28	元/吨	-71.33	-34.67	-36.66	105.74%	-839.33	-3062	36.29%
		OI基差	6/28	元/吨	-223.75	-308.75	85	-27.53%	-875.25	-1588.5	11.03%
	跨期 (5-9)	Y价差	6/28	元/吨	-294	-270	-24	8.89%	-104	388	5.00%
		P价差	6/28	元/吨	-120	-38	-82	215.79%	-36	228	18.02%
		OI价差	6/28	元/吨	-299	-213	-86	40.38%	-215	446	17.19%
	跨品种 (2305))	Y-P价差	6/28	元/吨	406	496	-90	-18.15%	24	-234	7.14%
		P-OI价差	6/28	元/吨	-1336	-1427	91	-6.38%	-335	1094	62.13%
		OI-Y价差	6/28	元/吨	930	931	-1	-0.11%	311	-860	65.20%
利润	南美豆进口压榨利润		6/28	元/吨	-406	-407	1	-0.28%	-288	-107	99.65%
	美豆进口压榨利润		6/28	元/吨	-774	-778	4	-0.50%	410	989	99.25%
	棕榈油进口利润		6/28	元/吨	71	89	-18	-19.81%	630	889	99.03%
仓单	豆油 (Y)		6/28	张	9335	9335	0	0.00%	-3446	-936	57.36%
	棕榈油 (P)		6/28	张	1400	1400	0	0.00%	1400	1400	81.40%
	菜籽油 (OI)		6/28	张	0	0	0	0.00%	-105	0	0.03%

一、宏观及行业要闻

1、国家统计局：1—5 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 26688.9 亿元，同比下降 18.8%，降幅比 1—4 月份收窄 1.8 个百分点。

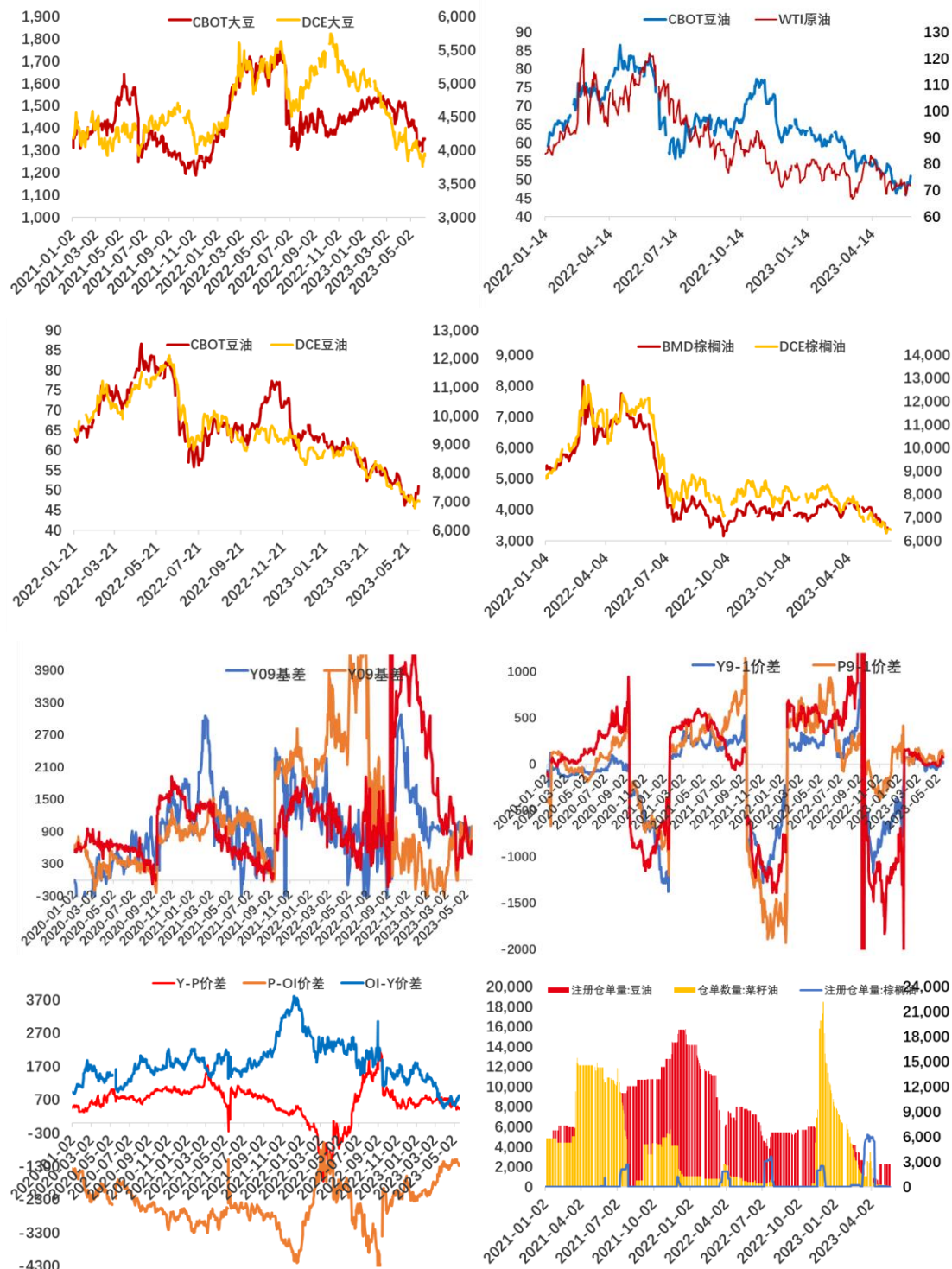
2、美国 5 月耐用品订单月率 1.7%，前值 1.10%，预期 -1.00%。美国 5 月扣除飞机非国防资本耐用品订单月率 0.7%，前值 1.30%。

3、美国全国海洋及大气管理局 (NOAA) 最新的 72 小时累积降水图显示，周三到周六期间美国中部几乎所有地区将会出现一些降水，部分地区的雨量可能在 0.5 英寸或更多。未来 8-14 天的气象预报显示，在 7 月 4 日至 7 月 10 日期间，整个美国中部地区可能比正常更为多雨。

4、巴西全国谷物出口商协会 (Anec)：6 月份巴西大豆出口量预计将达到 1420 万吨，

上周预测为 1430 万吨；玉米出口量预计将达到 115.7 万吨，上周预测为 146 万吨。豆粕出口量预计达到 231.7 万吨，上周预测为 237 万吨。

二、基本面数据图表



数据来源: Wind、金石期货研究所

三、观点及策略

国际原油期货周二收跌，欧洲央行和美联储透露出继续加息的预期，宏观经济压力仍是

目前投资者考虑的重点。国内油脂震荡收涨，反弹出现压力。据 Mysteel 调研显示，截至 2023 年 6 月 23 日（第 25 周），全国重点地区豆油商业库存约 98.67 万吨，较上次统计增加 5.02 万吨，涨幅 5.36%。全国重点地区棕榈油商业库存约 48.89 万吨，较上周减少 3.14 万吨，减幅 6.03%。华东地区主要油厂菜油商业库存约 37.11 万吨，环比上周增加 0.96 万吨，环比增加 2.66%。随着美国柴油掺混量的确定，未来炒作将回到供应方面，干旱天气改善的预期或将使油脂承压运行。

关注金石期货微信公众号



金石期货公众号



金石期货投资咨询部公众号

免责条款

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与金石期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了金石期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映金石期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经金石期货公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“金石期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。