

撰写人: 许方莉 从业资格号: F3073708 投资咨询从业证书号: Z0017638

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	菜粕主力合约收盘价(日, 元/吨)	3,721.00	-130.00↓	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	14,311.00	-137.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	623.00	-54.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	551.00	+17.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	191,313.00	-23315.00↓	菜油持仓量(日, 手)	178,971.00	-7157.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	4,549.00	+3403.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	3,801.00	-950.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	3,101.00	-10.00↓	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	1,104.10	-14.90↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,878.00	-97.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,900.00	-40.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	14,990.00	-20.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	8,292.33	-114.89↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	16,431.54	-265.92↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,100.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.84	+0.03↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	179.00	+90.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	679.00	+117.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	12,660.00	-60.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,330.00	+40.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	15,440.00	-170.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	-450.00	+150.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,280.00	-20.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	380.00	+20.00↑
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	2,000.00	0.00	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,470.00	0.00
	油菜籽进口量(月, 万吨)	7.89	-3.67↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-943.80	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	16.50	-4.00↓	进口油菜籽开机率(周, %)	18.1	+6.79↑
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	18.99	+2.31↑	菜籽油进口量(月, 万吨)	7.00	-2.00↓
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	12.00	-0.30↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	19.80	-2.00↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	6.45	+1.20↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	2.55	-0.55↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	21.57	-2.02↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.50	-0.50↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	1.24	+1.01↑	菜油提货量(周, 万吨)	2.79	+0.43↑
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	190.00	+5.00↑	餐饮收入(4月, 亿元)	2,608.90	-326.40↓
	饲料总产量(月, 吨)	2,249.00	-87.00↓	食用植物油产量(4月, 万吨)	359.40	-45.50↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	28.73		菜粕平值看跌期权波动率(%)	27.99	
	标的20日历史波动率(%)	30.22	+1.85↑	标的60日历史波动率(%)	34.26	+0.67↑
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货收盘下跌, 其中基准期约收低, 主要受到周末多头获利了结的打压。截至收盘, 7月期约收低14.90加元, 报收1104.10加元/吨; 11月期约收低16.90加元, 报收1044.20加元/吨; 1月期约收低15.20加元, 报收1050.50加元/吨。 2、				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 菜粕	加拿大大草原东北地区天气反复延误播种, 可能促使农户将一些农作物耕地改种上油菜籽, 且出口需求放慢, 对油菜籽价格构成压力, 加籽高位有所滞涨。不过, 加籽进口价格仍然大幅高于国内市场价格, 且美国农业部公布的月度供需报告显示, 2021/22年度美国大豆年末库存预估下调至2.05亿蒲式耳, 低于分析师此前预估的2.18亿蒲式耳, 市场对美豆供需形势保持偏紧预期, 为美豆高位运行提供支撑。国内方面, 油厂压榨量偏低, 可交割菜粕较少, 支撑菜粕市场。不过, 我国油菜籽步入收获季, 菜粕供应有望增加。另外, 近来菜粕下游提货不积极, 库存有所回升, 且储备进口大豆保持每周拍卖一次, 企业竞拍积极性不高, 印证国内大豆供应充足, 豆粕库存持续增加, 豆粕压力加大。盘面来看, 菜粕高开低走, 多头减仓明显, 期价再度回到震荡区间, 暂且观望。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 菜油	加拿大大草原东北地区天气反复延误播种, 可能促使农户将一些农作物耕地改种上油菜籽, 且出口需求放慢, 对油菜籽价格构成压力, 加籽高位有所滞涨。同时, 印尼已启动一项加速出口计划, 目标是出口至少100万吨的毛棕榈油和一些衍生品。印尼出口有所恢复, 对油脂形成压力。USDA报告及MPOB报告没有意外利好, 马棕及美豆油滞涨回落现象明显, 国内油脂承压回落。国内市场方面, 疫情影响下, 菜油需求明显弱于往年同期, 且国内菜籽上市导致国内菜油价格受到一定压制。但是今年国内新籽收购价格高昂, 且油厂开机率持续处于最低水平, 菜油产出有限。同时, 三大油脂进口数量均大幅下降, 目前低库存现状是国内油脂市场高位运行的重要支撑。盘面来看, 菜油期价维持多头趋势, 不过豆棕告高位回落, 菜油回落风险增加, 多头择机减仓。					
重点关注	周一我的农产品网油菜籽开机率及各地区菜油粕库存量					