

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05合约收盘价(日, 元/吨)	2,993.00	-44.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	10,401.00	+103.00↑
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	18.00	-6.00↓	菜油1-5价差(日, 元/吨)	798.00	-78.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	115,641.00	-28345.00↓	菜油持仓量(日, 手)	75,050.00	-18016.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-20,639.00	-1079.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-1,930.00	+4106.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	580.00	0.00
	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	858.50	+4.20↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,842.00	-129.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,320.00	-20.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,960.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,087.83	+38.69↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,554.42	+303.21↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,400.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.90	+0.02↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	327.00	+24.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,559.00	-103.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,850.00	+130.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,110.00	-130.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,790.00	+120.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	5,170.00	-120.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,770.00	-30.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,450.00	-10.00↓
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,900.00	-50.00↓	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)	7.70	+1.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-79.00	-43.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.00	-7.10↓	进口油菜籽开机率(周, %)	57.87	-0.47↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	15.3	-6.85↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	8.15	+3.59↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	0.10	-0.30↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	11.22	-0.83↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.90	+0.10↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	3.1	-0.24↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	4.70	+1.30↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	2.80	+0.10↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	7.00		菜油提货量(周, 万吨)	7.36	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,672.00	-161.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,099.40	+332.10↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	428.60	-17.70↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	22.05		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.24	
	标的20日历史波动率(%)	21.34	+0.66↑	标的60日历史波动率(%)	23.72	+0.21↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	22.58		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.57	
	标的20日历史波动率(%)	22.12	-0.21↓	标的60日历史波动率(%)	22.11	-0.04↓
行业消息	1、周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘上涨,但是未能守住盘中涨幅,其中基准期约收高0.5%。截至收盘,1月期约收高3.6加元,报收876.3加元/吨;3月期约收高4.2加元,报收858.5加元/吨;5月期约收高5.2加元,报收854.5加元/吨。					
观点总结 菜粕	加拿大统计局下调今年油菜籽产量的预估至1820万吨,此前预估为1910万吨,利好加籽市场价格,菜粕成本支撑增强。且进口大豆到港不及预期,提振国内市场氛围。不过,后期进口美豆到港量攀升,国内粕类市场压力仍存。同时,USDA月度报告上调全球大豆2022年度产量和期末库存预估,国际市场承压。国内菜粕方面,豆菜粕价差较大,菜粕替代优势凸显,增加菜粕需求预期,对期价有所支撑。不过水产养殖步入淡季,菜粕整体需求季节性回落,需求端对价格支撑力度减弱。且中国粮油商务网数据显示,截止到50周末,国内进口油菜籽加工量为13.44万吨,菜粕产出继续大幅增加,短期供应相对宽松。盘面来看,菜粕期价高位回落,短期供应压力仍然较大,暂且观望。				<p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 菜油	加拿大统计局下调今年油菜籽产量的预估至1820万吨,此前预估为1910万吨,利好加籽市场价格。同时,MPOB数据显示,马棕产量降幅大于预期,使得马棕库存降至229万吨,降幅达4.98%,结束五连增且低于市场预期,提振油脂市场。不过,加籽和美豆迎加速出口季,国际市场短期供应压力增加。国内市场方面,中国粮油商务网数据显示,截止到50周末,国内进口油菜籽加工量为13.44万吨,进口菜籽大量到港后,油厂开机率大幅回升,菜油供应如期增加。不过,国内疫情防控政策优化,菜油提货情况有所好转,且市场对2-5月采购不足存在担忧。盘面来看,菜油期价围绕60日均线上下波动,短期有望维持震荡。				<p>更多观点请咨询!</p>	
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					