

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)	3,734.00	+24.00↑	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	14,092.00	-41.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	638.00	+1.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	392.00	-18.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	184,309.00	+3348.00↑	菜油持仓量(日, 手)	162,927.00	-4658.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-1,307.00	-4398.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	1,697.00	-2536.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	3,161.00	-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)	1,108.80	-33.10↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,796.00	+27.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,860.00	+50.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	14,620.00	-50.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	8,351.63	-293.92↓	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	14,200.00	0.00
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,000.00	+100.00↑	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.79	-0.06↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	126.00	+26.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	528.00	-9.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	12,660.00	+100.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,960.00	-150.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	16,010.00	+50.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	-1,390.00	-100.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,260.00	+10.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	400.00	-40.00↓
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	2,000.00	+740.00↑	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,470.00	+70.00↑
	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)	0.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	20.50	-2.50↓	进口油菜籽开机率(周, %)	11.31	+7.69↑
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)	12.30	+1.40↑	菜籽油华东库存(周, 万吨)	21.80	+0.88↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	5.25	+1.02↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	3.1	-0.25↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	23.59	-1.02↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	2.00	0.00
	菜粕提货量(周, 万吨)	0.23	+0.08↑	菜油提货量(周, 万吨)	3.25	+1.54↑
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(%)	27.27		菜粕平值看跌期权波动率(%)	25.94	
	标的20日历史波动率(%)	26.07	-3.93↓	标的60日历史波动率(%)	35.58	+0.02↑
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货连续第三日下跌,其中基准合约下跌0.2%。截至收盘,7月期约收低33.1加元,报收1108.80加元/吨;11月期约收低2.1加元,报收1039.3加元/吨;1月期约收低1.9加元,报收1043.9加元/吨。 2、				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 菜粕	由于加籽春播进展加快,而出口需求放慢,对油菜籽价格构成压力。且美豆种植速度快速提升,缓解市场对种植缓慢的担忧,美豆高位回落。不过,加籽进口价格仍然大幅高于国内市场价格,且后期美豆即将迎来天气炒作模式,增加粕类波动幅度。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,我国油菜籽即将步入收获季,菜粕供应有望增加。且菜粕进口持续处于同期较高水平,弥补国内油厂压榨产出减少量。另外,近来菜粕下游提货不积极,库存有所回升,且豆粕库存持续增加,蛋白粕压力加大。盘面来看,菜粕维持震荡趋势,暂且观望。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 菜油	由于加籽春播进展加快,而出口需求放慢,对油菜籽价格构成压力。不过,加籽进口价格仍然大幅高于国内市场价格。且印尼棕榈油出口恢复进度低于市场预期,全球油脂供应短缺现象短期内仍无法有效改善。同时,欧盟对俄罗斯石油制裁方面有明显突破,原油走强提振油脂市场。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2022年第22周,沿海地区主要油厂菜籽压榨量为2.5万吨,本周开机率11.31%,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,菜油期价仍处于偏强震荡趋势,偏多思路对待。					
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					