

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)	3,425.00	-129.00↓	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	12,501.00	-254.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	594.00	-40.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	548.00	-37.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	171,357.00	-11832.00↓	菜油持仓量(日, 手)	134,323.00	-1539.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	10,851.00	+1826.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-8,599.00	-4455.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	2,244.00	-7.00↓	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	951.90	-50.20↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,537.00	-95.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,590.00	-180.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,260.00	-400.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,218.52	-303.76↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,662.58	-381.60↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,000.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.69	+0.07↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	165.00	-51.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	759.00	-146.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,950.00	-470.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,310.00	+70.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	12,750.00	-780.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	510.00	+380.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,040.00	-200.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	450.00	-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)	13.03	+5.14↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-26.00	+69.00↑
	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, %)	13.12	-4.97↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	24.23	+5.24↑	菜籽油进口量(月, 万吨)	12.00	+5.00↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	11.80	-0.20↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	18.57	-1.23↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	6.34	-0.11↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.68	-0.87↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	26.02	+0.27↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.10	-0.40↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.21	+3.41↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.62	+1.83↑
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	252.00	+62.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,012.30	+403.40↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,352.00	+103.00↑	食用植物油产量(月, 万吨)	406.10	+46.70↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	27.81		菜粕平值看跌期权波动率(%)	30.76	
	标的20日历史波动率(%)	31.75	+2.30↑	标的60日历史波动率(%)	33.13	+1.72↑
行业消息	<p>1、周三洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货市场继续大幅下跌,其中基准期约下跌4.38%,因为多头获利了结。截至收盘,7月期约收低50.20加元,报收951.90加元/吨;11月期约收低41.80加元,报收912.10加元/吨;1月期约收低42.40加元,报收918加元/吨。</p> <p>2、</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 菜粕	<p>加拿大大草原地区的播种工作基本结束,大部分地区降水充沛,对油菜籽单产有益,且出口需求放慢,对油菜籽价格构成压力,加籽连续回落近一个多月。且美豆优良率高于去年同期,降低市场炒作概率,限制美豆价格。另外,美联储大幅加息增加经济衰退风险,全球流动性紧缩预期增加,导致近期市场空头氛围骤增。国内方面,今年菜籽收购价格高开高走,明显高于往年同期,给菜粕以成本支撑。不过,油菜籽进入上市高峰,菜粕产出有望增加,而菜粕下游提货不积极,库存处于回升趋势,且国内大豆短期供应充足,油厂开机率尚可,豆粕库存持续增加,豆粕压力加大。盘面来看,菜粕开启补跌行情,短期仍存走弱预期,偏空思路对待。</p>				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 菜油	<p>加拿大大草原地区的播种工作基本结束,大部分地区降水充沛,对油菜籽单产有益,且出口需求放慢,对油菜籽价格构成压力,加籽连续回落近一个多月。同时,印尼加速出口,而马来西亚棕榈油出口明显放缓,且产量有所恢复,棕榈油市场出现恐慌性抛压对油脂形成压力。另外,美联储激进加息75个基点落地,并在最新的货币政策报告中提出或将无条件维持物价稳定,引发市场对经济衰退的悲观预期,原油市场高位大幅回落,拖累油脂市场。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,而下游提货情况尚可,沿海地区菜油库存继续下降。盘面来看,在悲观氛围下,菜油期价急转直下近2000点,预计仍处于调整态势。</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					