

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)	3,661.00	-1.00↓	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	13,707.00	-267.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	633.00	-5.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	492.00	-9.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	189,200.00	+3161.00↑	菜油持仓量(日, 手)	159,259.00	-7299.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-1,664.00	+1207.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	303.00	-1286.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	2,994.00	-10.00↓	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	1,083.60	-12.70↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,741.00	-91.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,830.00	+20.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	14,450.00	-340.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	8,009.49	-145.08↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	15,744.63	-314.31↓
	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)	3.77	-0.11↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	169.00	+21.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	743.00	-73.00↓
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	12,410.00	-170.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,040.00	-170.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	15,000.00	-280.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	-550.00	-60.00↓
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,240.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	410.00	-20.00↓
	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)	-400.20	0.00
产业情况	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↑
	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)	25.75	+4.18↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.50	-0.50↓
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	1.24	+1.01↑	菜油提货量(周, 万吨)	2.79	+0.43↑
	水产饲料产量(月, 吨)	190.00	+5.00↑	餐饮收入(4月, 亿元)	3,012.00	+403.10↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,249.00	-87.00↓	食用植物油产量(4月, 万吨)	0.00	-359.40↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	26.04		菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.98	
	标的20日历史波动率(%)	29.53	+0.01↑	标的60日历史波动率(%)	33.12	-0.54↓

行业消息 1、周三洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货收盘下跌,其中基准期约收低0.7%,延续了隔夜市场的跌势,不过尾盘收复部分失地,收盘价远远高于盘中低点。截至收盘,7月期约收低12.70加元,报收1083.60加元/吨;11月期约收低7.40加元,报收1037加元/吨;1月期约收低7.10加元,报收1042.50加元/吨。

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。且美豆优良率高于去年同期,降低市场炒作概率,近期抛压明显,高位回落,国内粕价受其拖累。不过,加籽进口价格仍然大幅高于国内市场价格,对菜粕价格有所支撑。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,我国油菜籽逐步进入上市高峰,菜粕产出增加,而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,国内大豆供应充足,豆粕库存持续增加,蛋白粕压力加大。盘面来看,今日菜粕冲高回落,反弹力度较弱,暂且观望。

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,印尼政府在扩大棕榈油出口配额后又宣布暂时下调棕榈油出口专项税最高限额,市场预计马来西亚棕榈油出口将受到明显冲击,且马棕产量有所恢复,对油脂形成压力。另外,美联储激进加息75个基点落地,风险偏好大幅降低,商品市场承压。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,菜油期价出现补跌行情,减仓现象明显,暂且观望。

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

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

备注: RS: 菜籽 RM: 菜粕 OI: 菜油