



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)	3,781.00	+18.00↑	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	14,088.00	+103.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	632.00	-2.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	436.00	-30.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	192,779.00	-4027.00↓	菜油持仓量(日, 手)	165,001.00	+72.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	1,500.00	+6736.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	5,785.00	+222.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	3,204.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	0.00	-266.00↓
	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	1,186.20	-1.60↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,778.00	+59.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,890.00	+50.00↑	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	14,670.00	+100.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	8,817.00	-28.00↓	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	14,200.00	+100.00↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,800.00	+200.00↑	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.77	-0.02↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	109.00	+32.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	582.00	-3.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆粕价格(日, 元/吨)	12,580.00	+70.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,090.00	+30.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	15,900.00	-30.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	-1,230.00	+130.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,300.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	410.00	-50.00↓
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)	-885.80	+92.40↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	23.00	-0.40↓	进口油菜籽开机率(周, %)	3.62	-0.68↓
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)	10.90	+4.10↑	菜籽油华东库存(周, 万吨)	20.92	+0.67↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.23	-0.03↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	3.35	-1.15↓
	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	-0.50↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	1.3	+0.75↑	菜油提货量(周, 万吨)	2.57	+0.90↑
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(%)	25.50		菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.39	
	标的20日历史波动率(%)	28.03	-1.47↓	标的60日历史波动率(%)	35	-0.19↓

行业消息	<p>1、周一, 洲际交易所 (ICE) 加拿大油菜籽期货收盘下跌, 因为欧洲油菜籽期货走低, 对加拿大市场构成压力。截至收盘, 11月期约收低2.80加元, 报收1073.40加元/吨; 1月期约收低3.50加元, 报收1077.30加元/吨; 3月期约收低5.10加元, 报收1075加元/吨。</p> <p>2、</p>	 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结 菜粕	<p>加拿大油菜籽新作种植面积预期降低, 且春播进度整体较为缓慢, 新季油菜籽产量仍存在不确定性, 而旧作方面因库存较低, 可能出现新旧断档阶段, 支撑加籽价格, 菜粕成本支撑较强。同时, 尽管美豆今年大豆收成将创纪录, 但由于需求急升, 供应仍然较为紧张, 且美豆即将迎来天气炒作模式, 提振国内粕价。国内方面, 随着天气回暖, 水产养殖步入旺季, 菜粕需求增加。且油厂压榨量偏低, 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。且海关公布的数据显示, 2022年4月菜粕进口总量为189931.97吨, 较上月同期166808.75吨环比增加23123.22吨。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, 豆粕库存持续增加, 蛋白粕压力加大。盘面来看, 菜粕连续五日收阳, 关注3800关口压力情况。</p>	 <p>更多观点请咨询!</p>
观点总结 菜油	<p>加拿大油菜籽新作种植面积预期降低, 且春播进度整体较为缓慢, 新季油菜籽产量仍存在不确定性, 而旧作方面因库存较低, 可能出现新旧断档阶段。同时, 欧盟对俄罗斯石油制裁方面有明显突破, 原油大幅走高, 提振生柴需求预期, 而菜籽油是欧盟生物柴油的主要原料, 需求增长预期较强。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, 且据Mysteel调研显示, 2022年第21周, 沿海地区主要油厂菜籽压榨量为0.8万吨, 较上周减少0.15万吨, 本周开机率3.62%, 油厂开机率将至冰点, 菜油产出大幅减少。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, 菜油期价继续偏强震荡, 偏多思路对待。</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	

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