

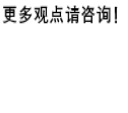


撰写人: 许方莉 从业资格号: F3073708 投资咨询从业证书号: Z0017638

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)	3,767.00	+112.00↑	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	14,444.00	+220.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	647.00	+45.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	494.00	+56.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	197,105.00	+5369.00↑	菜油持仓量(日, 手)	174,577.00	+7035.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	3,961.00	+7727.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	3,145.00	+4080.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	3,121.00	-30.00↓	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)	1,113.10	-10.60↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,838.00	+38.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,880.00	+50.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	15,110.00	+380.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	8,439.75	-17.36↓	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)	7,100.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.89	+0.05↑
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	113.00	-62.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	666.00	+160.00↑
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	13,090.00	+350.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,020.00	+30.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	16,410.00	+300.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	-1,300.00	+80.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,280.00	+30.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	400.00	-20.00↓
	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)	-943.80	0.00
产业情况	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↑
	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)	21.57	-2.02↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	2.00	0.00
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	0.23	+0.08↑	菜油提货量(周, 万吨)	3.25	+1.54↑
	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(%)	28.32		菜粕平值看跌期权波动率(%)	27.71	
	标的20日历史波动率(%)	26.93	+1.46↑	标的60日历史波动率(%)	33.47	-0.20↓

行业消息	1、周二洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货市场大多期约收低。截至收盘,7月期约收低10.60加元,报收1113.10加元/吨;11月期约收低2.60加元,报收1040加元/吨;1月期约收低1加元,报收1046加元/吨。 2、	
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,缓解市场对种植偏慢的担忧。不过,加籽进口价格仍然大幅高于国内市场价格,且美国农业部将于6月11日凌晨公布新的月度供需报告,分析师平均预期美国陈豆库存为2.18亿蒲式耳,低于美国农业部5月给出的2.35亿蒲式耳,市场对美豆供需形势保持偏紧预期,为美豆高位运行提供支撑。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,且储备进口大豆保持每周拍卖一次,企业竞拍积极性不高,印证国内大豆供应充足,豆粕库存持续增加,蛋白粕压力加大。盘面来看,在美豆走强提振下,菜粕低开高走,整体仍处于震荡趋势,暂且观望。	
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,加籽高位有所滞涨。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,马棕MPOB月度报告发布前,市场预期利好,全球油脂供应短缺现象短期内仍无法有效改善。同时,欧盟对俄罗斯的新一轮制裁,加剧了国际原油市场存在的供应缺口,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,菜油期价不断刷新前高,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,6月11日00:00点USDA月度供需报告	

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