

撰写人: 许方莉 从业资格证号: 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)	3,748.00	-19.00↓	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	14,259.00	-185.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	641.00	-6.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	511.00	+17.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	200,284.00	+3179.00↑	菜油持仓量(日, 手)	169,419.00	-5158.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	3,509.00	+7470.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	2,406.00	-739.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	3,121.00	0.00	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)	1,123.00	+9.90↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,668.00	-170.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,880.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	14,930.00	-180.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	8,522.20	+82.45↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	16,767.39	+337.31↑
	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)	3.85	-0.05↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	132.00	+19.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	671.00	+5.00↑
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	12,820.00	-270.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,110.00	+90.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	15,910.00	-500.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	-980.00	+320.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,280.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	400.00	0.00
	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(%)	27.70		菜粕平值看跌期权波动率(%)	27.96	
	标的20日历史波动率(%)	27.04	+1.11↑	标的60日历史波动率(%)	33.2	-0.27↓
行业消息	1、周三洲际交易所 (ICE) 加拿大油菜籽期货收盘上涨, 继续受到春播耽搁的支持。截至收盘, 7月期约收高9.90加元, 报收1123加元/吨; 11月期约收高23.20加元, 报收1063.20加元/吨; 1月期约收高23.60加元, 报收1069.60加元/吨。 2、					
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, 企业参拍积极性不高, 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, 菜粕继续震荡, 暂且观望, 等待USDA报告指引。				 更多资讯请关注!	
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, 印尼已启动一项加速出口计划, 目标是出口至少100万吨的毛棕榈油和一些衍生品。该规定定于6月7日签署, 该计划的有效期至7月31日。印尼出口有所恢复, 对油脂形成压力。不过, 加籽进口价格仍然大幅高于国内市场价格。且马棕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。另外, 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, 在印尼政策影响下, 菜油期价高位回落, 多头可择机平仓。				 更多观点请咨询!	
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					