



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)	3,748.00	-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、	
------	--	---

更多资讯请关注!

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, 菜粕继续震荡, 暂且观望, 等待USDA报告指引。	
------------	---	---

更多观点请咨询!

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。	
------------	--	--

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