

撰写人: 王翠冰 从业资格号: F3030669 投资咨询从业证书号: Z0015587

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09合约收盘价(日, 元/吨)	3,350.00	+74.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,500.00	-91.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	405.00	+9.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	124.00	+34.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	524,666.00	+22413.00↑	菜油持仓量(日, 手)	266,785.00	-5577.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(20日, 手)	32,473.00	+18832.00↑	菜油期货前20名净持仓(20日, 手)	-21,945.00	+4765.00↑
	菜粕仓单(20日, 张)	238.00	0.00	菜油仓单(20日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	714.80	-4.00↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,054.00	+65.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,600.00	+10.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,750.00	-30.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,287.00	-261.40↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,221.28	+26.63↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,240.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.43	-0.02↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	250.00	-64.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	250.00	+61.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,050.00	-220.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	700.00	+190.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,470.00	-240.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,280.00	+210.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,020.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	420.00	-10.00↓
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	2,030.00	0.00	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,540.00	0.00
	油菜籽进口量(月, 万吨)	60.31	+0.42↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-424.00	-3.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.10	-2.40↓	进口油菜籽开机率(周, %)	28.09	-3.51↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	19.95	-0.60↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	17.00	-14.00↓
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	0.00	0.00	菜籽油华东库存(周, 万吨)	36.15	-0.74↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.03	-0.29↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	12.14	+0.09↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	3.60	+1.20↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	6.20	+0.60↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	5.19		菜油提货量(周, 万吨)	2.54	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,584.00	+73.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	4,070.00	+318.50↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	367.50	0.00
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	27.44		菜粕平值看跌期权波动率(%)	28.31	
	标的20日历史波动率(%)	26.57	-1.22↓	标的60日历史波动率(%)	26.36	-0.04↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	23.15		菜油平值看跌期权波动率(%)	24.00	
	标的20日历史波动率(%)	26.42	+0.66↑	标的60日历史波动率(%)	22.33	-1.00↓
行业消息	1、周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘下跌, 基准期约收低0.60%, 当天大盘呈现牛皮振荡态势。截至收盘, 7月期约收低0.10加元, 报收745.50加元/吨; 11月期约收低4加元, 报收714.80加元/吨; 1月期约收低3.80加元, 报收720.70加元/吨。					
观点总结 菜粕	巴西大豆丰产且正值出口旺季, 国际大豆供应相对充裕, 继续冲击美豆市场, 美豆出口疲软。不过, 美豆产区天气干旱情况加剧, 美豆优良率持续下降, USDA周度生长报告称, 截至6月18日当周, 美国大豆优良率为54%, 低于市场预期的57%, 前一周为59%, 上年同期为68%。天气忧虑升温, 新季美豆产量下调概率较高, 提振美豆大幅走强, 支撑国内粕价走高。国内市场而言, 随着进口大豆逐步到厂, 油厂开机率明显回升, 豆粕库存止跌回升, 库存压力增加。菜粕方面, 尽管6月份开始加拿大进口油菜籽数量将逐月下降, 但国内新季油菜籽将进入大量上市阶段, 油菜籽供应依旧充足的大格局不变, 菜粕供应面有保障。不过, 菜粕处于需求旺季, 需求终端采购积极性偏高, 榨企库存偏低, 对价格形成利多支撑。总的来看, 天气炒作情绪升温, 菜粕近期走势偏强, 关注天气对美豆产量影响。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	加拿大和美国农业产区天气持续干燥, 加剧市场担忧, 推动油菜籽价格明显走强。不过, 加拿大部分油菜籽种植区在下周有望迎来降雨, 给加籽价格带来压力, 且媒体报道称美国生物柴油掺混数量低于预期, 美豆油高位跳水。棕榈油方面, 印尼出售较为廉价的棕榈液油, 而且预计将占领更大的市场份额, 高频数据显示, 6月1-20日马来棕榈油出口继续大幅下降, 出口疲弱继续打压棕榈油市场价格。国内方面, 进口大豆油厂开机率回升, 豆油产出增加。菜油方面, 油厂维持较高的开机率, 菜油供应相对充裕。且需求面表现不佳, 库存持续增加, 短期菜油市场仍呈现供强需弱格局。不过, 菜籽进口盘面压榨利润持续深度亏损, 6月份开始加拿大进口油菜籽数量将逐月下降, 远期供应压力有所减弱。且加籽价格上涨, 菜油成本支撑增强。总的来看, 受美豆油高位跳水拖累, 国内油脂集体走弱, 不过, 天气升水预期仍存, 后期持续关注天气产量影响程度。					 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					