

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)	3,057.00	+63.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	7,926.00	-50.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	364.00	+37.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	79.00	0.00
	菜粕持仓量(日, 手)	521,382.00	+59362.00↑	菜油持仓量(日, 手)	281,957.00	+8561.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	20,020.00	+26816.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-37,418.00	-2185.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,122.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,710.00	-40.00↓
	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	714.10	-15.10↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,489.00	+11.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,290.00	+40.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,400.00	-90.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,120.97	-75.18↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	9,491.59	-176.54↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,300.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.55	-0.06↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	233.00	-23.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	474.00	-40.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,860.00	-30.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	540.00	-60.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,580.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	820.00	-90.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,400.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,110.00	-40.00↓
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	2,030.00	+130.00↑	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,540.00	+70.00↑
	油菜籽进口量(月, 万吨)	59.89	+19.05↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-415.00	+34.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	45.30	+0.70↑	进口油菜籽开机率(周, %)	35.51	-5.86↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	20.55	+6.40↑	菜籽油进口量(月, 万吨)	18.00	+4.00↑
	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)	32.25	-2.50↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.83	-1.00↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	9.63	+1.33↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.36	+0.45↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.10	+0.10↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	9.15		菜油提货量(周, 万吨)	4.00	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,511.00	0.00	餐饮收入(月, 亿元)	3,751.00	+44.00↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	367.50	-62.30↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	21.74		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.67	
	标的20日历史波动率(%)	28.04	+0.78↑	标的60日历史波动率(%)	22.46	+0.44↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	19.69		菜油平值看跌期权波动率(%)	19.09	
	标的20日历史波动率(%)	17.22	-0.01↓	标的60日历史波动率(%)	18.32	-0.23↓
行业消息	1、周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘下跌, 其中基准期约收低2.07%, 追随外部植物油市场的跌势。截至收盘, 7月期约收低15.10加元, 报收714.10加元/吨; 11月期约收低13.30加元, 报收685.90加元/吨; 1月期约收低13.60加元, 报收688.90加元/吨。					
观点总结 菜粕	巴西豆出口旺季, 供应压力增强, 继续挤占美豆出口市场, 美豆出口销售持续不佳。同时, USDA月度显示, 美国2023/24年度大豆产量预期将达到45.10亿蒲式耳, 期末库存将从上一年的2.15亿蒲式耳上升至3.35亿蒲式耳, 且美豆种植进度明显高于同期均值, 开局良好给产量提供保障, 国际大豆价格承压。国内市场而言, 华北地区油厂陆续停机检修, 油厂开机率下降, 同时山东地区海关抽检政策改变, 进口大豆到港确认周期将延长, 短期内市场供给偏紧格局不变, 豆粕现货价格有较强支撑, 粕类呈现近强远弱格局。菜粕方面, 菜籽供应相对充裕, 油厂开机率有望继续维持高位, 且菜粕直接进口同步增加, 菜粕供应依旧充足。不过, 随着温度回升, 南方水产养殖逐步启动, 且豆菜粕价差相对偏高, 替代效应明显, 提振菜粕价格。盘面来看, 受现货价格强劲以及市场做空油粕比影响, 菜粕增仓上涨。					更多资讯请关注! 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	美国农业部报告预计2023年加拿大油菜籽产量将达到2030万吨, 远远高于目前加拿大农业部预测的1850万吨。且未来一周加拿大大部分地区的天气相对良好, 国际油菜籽供应增加趋势未变, 油菜籽上方压力仍存。同时, 马来和印尼步入增产季, 棕榈油供应压力增加。国内方面, 华北地区油厂陆续停机检修, 油厂开机率下降, 同时山东地区海关抽检政策改变, 进口大豆到港确认周期将延长, 短期豆油产出有望再度下降, 短期供应压力减弱。不过中长期压力仍存。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, 菜油基本面相对较弱。不过, 菜籽进口盘面压榨利润持续深度亏损, 或将影响后期菜籽和菜油买船, 远期供应压力有望减弱。盘面来看, 受外盘走低影响, 菜油维持弱势运行。					
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					