

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)	2,974.00	-2.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	7,686.00	-46.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	319.00	+4.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	67.00	+7.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	433,923.00	-1787.00↓	菜油持仓量(日, 手)	257,942.00	-1876.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-20,637.00	-8169.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-30,318.00	+1120.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	331.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	647.40	+16.30↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,661.00	0.00
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,310.00	-50.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	7,880.00	-30.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,072.03	+115.00↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,538.89	+376.95↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,220.00	-40.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.38	+0.03↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	336.00	-48.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	194.00	+16.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,550.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	330.00	-30.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,030.00	-30.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	850.00	0.00
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,860.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	550.00	+50.00↑
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)	60.31	+0.42↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-348.00	-99.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	40.00	+1.90↑	进口油菜籽开机率(周, %)	31.06	-10.53↓
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)	30.93	+12.96↑
	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)	36.25	+2.25↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.55	+0.27↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	10.71	-1.59↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	1.36	-0.67↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.60	0.00
	菜粕提货量(周, 万吨)	8.07		菜油提货量(周, 万吨)	5.02	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,584.00	+73.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,751.50	+44.40↑
				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(%)	23.14		菜粕平值看跌期权波动率(%)	23.61	
	标的20日历史波动率(%)	28.16	-0.69↓	标的60日历史波动率(%)	25.69	-0.01↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.68		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.56	
	标的20日历史波动率(%)	25.49	-0.04↓	标的60日历史波动率(%)	21.69	-0.04↓
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上涨, 其中基准期约收高2.60%, 追随芝加哥豆油和欧洲油菜籽市场的涨势。截止收盘, 7月期约收高14.80加元, 报收669.90加元/吨; 11月期约收高16.30加元, 报收647.40加元/吨; 1月期约收高16.70加元, 报收653.40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。同时, 美豆种植进度明显高于同期均值, 开局良好给新季大豆产量提供保障, 国际大豆价格承压。不过, 美豆产区天气干旱情况加剧, 天气忧虑升温, 截至2023年6月4日当周, 美国大豆优良率为62%, 低于市场预期的65%。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, 近期现货价格连续回落, 拖累盘面走势。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, 油厂开机率继续维持高位, 菜粕供应依旧充足。不过, 水产养殖已经逐步进入旺季, 菜粕消耗需求量将继续增长, 库存持续保持低位, 支撑菜粕价格。盘面来看, 菜粕震荡收低, 豆粕供应趋增压力下, 菜粕走势承压。					 更多资讯请关注! 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	战略谷物公司连续第二个月上调欧盟油菜籽产量预估, 因为春季天气有利。今年欧盟油菜籽产量预计为2040万吨, 比上月预测值高出40万吨, 比上年增加100万吨。同时, 加拿大大草原的油菜籽播种工作已经接近尾声, 作物状况相对良好, 令价格继续承压, 成本支撑力度减弱。棕榈油方面, 在马来西亚棕榈油局(MPOB)6月12日公布月度供需报告前, 一项调查显示, 马来西亚5月棕榈油产量环比增加21%, 出口环比增长0.7%, 库存预计环比增加6.8%。宽松的供应前景继续牵制棕榈油市场价格。不过, 宏观氛围有所好转, 提振油脂市场。国内方面, 进口大豆到厂逐步顺畅, 油厂开机率回升, 豆粕产出同步增加。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, 现货价格也连续下跌, 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, 菜油窄幅震荡, 不过整体供需仍较为宽松, 菜油期价后续仍有望再度走弱。					
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					