

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)	3,322.00	+43.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,672.00	-12.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	426.00	+24.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	137.00	+4.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	561,276.00	+43415.00↑	菜油持仓量(日, 手)	269,535.00	-2189.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	42,650.00	+6026.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-20,055.00	+2127.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	1,051.00	-34.00↓	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	700.50	-13.20↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,930.00	-61.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,600.00	+20.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,850.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,267.16	-198.31↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,402.69	-83.67↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,360.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.46	-0.01↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	278.00	-23.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	178.00	+12.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,050.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	800.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,730.00	+70.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,120.00	-70.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,970.00	-10.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	370.00	-30.00↓
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)	-206.00	+229.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	25.50	-0.60↓	进口油菜籽开机率(周, %)	26.19	-1.90↓
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)	37.11	+0.96↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.05	+0.02↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	12.1	-0.04↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	3.75	+0.15↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	6.10	-0.10↓
	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)	412.40	+44.90↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	26.16		菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.74	
	标的20日历史波动率(%)	26.14	-0.02↓	标的60日历史波动率(%)	26.40	+0.05↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	22.29		菜油平值看跌期权波动率(%)	23.14	
	标的20日历史波动率(%)	26.67	-0.10↓	标的60日历史波动率(%)	22.39	-0.02↓
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1.90%,因为加拿大统计局发布的最新播种面积数据利空,芝加哥大豆及制成品市场下挫。截至收盘,7月期约收低28.30加元,报收711加元/吨;11月期约收低13.20加元,报收700.50加元/吨;1月期约收低12.60加元,报收707加元/吨。					
观点总结 菜粕	<p>美豆优良率持续下降,截至6月25日当周,美国大豆优良率为51%,一如市场预期的51%,前一周为54%,上年同期为65%。天气忧虑仍存。不过,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。且预报称美国中西部地区将迎来急需的降雨,提振美豆产量前景的乐观情绪,美豆大幅回落,拖累国内粕价。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,国内6-7月份,油菜籽进口量逐步下降,国产油菜籽成为国内供应主力,弥补进口菜籽不足,供应整体季节性充足。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。盘面来看,受现货价格坚挺提振,菜粕期价表现强于外盘。</p>					<p>更多资讯请关注!</p> <p>更多观点请咨询!</p>
观点总结 菜油	<p>加拿大统计局称,2023年新季加籽种植面积较上年度上调3.2%至2210万英亩,高于4月预估的2160万英亩以及市场平均预期的2180万英亩。且气象预报显示,大草原的北部和东部地区未来将会出现一些降雨,令油菜籽价格承压下行。同时,美国中西部地区也将迎来急需降雨,缓解天气压力。不过,美豆优良率处于绝对低位,天气忧虑仍存,后续仍需关注降雨对优良率的改善情况。国内方面,进口大豆油厂开机率回升,豆粕产出增加。菜油方面,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。尽管进口到港减少,油厂开机率较前期有所回降,但需求面仍未见起色,库存压力仍然较大,短期菜油市场仍呈现供强需弱格局。盘面来看,菜油仍处于偏多趋势中,但短期有利降雨牵制市场氛围,暂且观望。</p>					
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,USDA6月30日播种面积预期数据					