

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,豆油产出增加。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 | | | | | |