

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)	2,952.00	-22.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	7,660.00	-26.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	308.00	-11.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	65.00	-2.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	402,123.00	-31800.00↓	菜油持仓量(日, 手)	263,918.00	+5976.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-25,926.00	-5289.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-33,952.00	-3634.00↓
	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	0.00	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	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	7,860.00	-20.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,086.59	+14.56↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,452.99	-85.90↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,200.00	-20.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.37	-0.01↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	358.00	+22.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	200.00	+6.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,520.00	-30.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	340.00	+10.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	6,980.00	-50.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	880.00	+30.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,850.00	-10.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	540.00	-10.00↓
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)	-383.00	-35.00↓
	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(%)	22.74		菜粕平值看跌期权波动率(%)	23.23	
	标的20日历史波动率(%)	28.27	+0.11↑	标的60日历史波动率(%)	25.67	-0.02↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.23		菜油平值看跌期权波动率(%)	20.78	
	标的20日历史波动率(%)	24.63	-0.86↓	标的60日历史波动率(%)	20.63	-1.06↓
行业消息	1、洲际交易所 (ICE) 加拿大油菜籽期货周三持稳, 加拿大炎热干燥天气不利于新种植的作物的担忧和大豆价格走高提供支撑。截止收盘, 交投最活跃的11月油菜籽合约结算价持稳于每吨647.40加元。					
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%。前期空头氛围有所回暖, 美豆低位反弹。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, 菜粕震荡收跌, 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。国际油脂供应压力仍然较大。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, 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, 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。盘面来看, 菜油震荡收低, 整体供需仍较为宽松, 菜油期价后续仍有望偏弱运行。					
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, USDA月度报告					