

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)	3,005.00	+9.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	7,858.00	-85.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	329.00	-4.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	64.00	-16.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	408,947.00	+16434.00↑	菜油持仓量(日, 手)	270,623.00	-10544.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-6,783.00	+4089.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-39,466.00	-1349.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	311.00	-20.00↓	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	664.90	+8.60↑	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)	3,350.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,030.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,208.47	+55.67↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,246.02	+438.25↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,160.00	-40.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.40	0.00
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	345.00	-9.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	172.00	+85.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,710.00	+20.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	320.00	-20.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,040.00	-50.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	990.00	+50.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,830.00	+30.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	480.00	+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)	-403.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	28.50	-11.50↓	进口油菜籽开机率(周, %)	31.60	+0.54↑
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)	36.89	+0.64↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.32	+0.77↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	12.05	+1.34↑
	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)	5.60	+1.00↑
	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(%)	22.72	
	标的20日历史波动率(%)	27.70	-0.08↓	标的60日历史波动率(%)	25.83	-0.01↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.23		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.85	
	标的20日历史波动率(%)	27.80	-0.26↓	标的60日历史波动率(%)	22.19	+0.06↑
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨,其中基准期约收高1.31%,主要受到外部植物油市场走强的支持。截至收盘,油菜籽期货上涨2.10加元到11.70加元不等,其中7月期约收高6.10加元,报收685.90加元/吨;11月期约收高8.60加元,报收664.90加元/吨;1月期约收高9.30加元,报收672.10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,USDA月度报告上调2022/23年度产量及期末库存预期,2023/24年度供应预期基本不变,国际大豆压力仍存。不过,美豆产区天气干旱情况加剧,天气忧虑升温,前期空头氛围有所回暖,美豆低位反弹,提振国内粕价。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,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,水产养殖已经步入旺季,菜粕消耗需求将继续增长,库存持续保持低位,支撑菜粕价格。盘面来看,菜粕震荡收高,不过,国内豆粕供应趋增压力下,菜粕上方压力仍存。					 更多资讯请关注!
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。棕榈油方面,马来西亚棕榈油局(MPOB)报告显示,马来西亚5月末棕榈油库存较4月增加12.63%至169万吨,高于市场预期。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。不过,美国方面可能增加生物柴油的参混额度,提振美豆油走强,国内油脂市场走势受其支撑。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,菜油冲高回落,不过,整体供需仍较为宽松,关注40日均线压力。					 更多观点请咨询!
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					