

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)	3,584.00	+246.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	9,310.00	+542.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	484.00	+41.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	178.00	+41.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	541,866.00	-9087.00↓	菜油持仓量(日, 手)	286,218.00	+8398.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	29,807.00	-13409.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-13,101.00	+6901.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	901.00	-100.00↓	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	736.40	+25.40↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,045.00	+86.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,860.00	+260.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,490.00	+470.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,498.16	+93.16↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,530.38	+904.01↑
	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	-0.05↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	276.00	+14.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	180.00	-72.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,540.00	+350.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	950.00	+120.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,120.00	+280.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,370.00	+190.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,180.00	+200.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	320.00	-60.00↓
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)	-143.00	+126.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	22.10	-3.40↓	进口油菜籽开机率(周, %)	12.96	-13.23↓
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)	34.74	-2.37↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.20	-0.85↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	11.05	-1.05↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	4.29	+0.54↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	5.80	-0.30↓
	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(%)	32.20		菜粕平值看跌期权波动率(%)	28.80	
	标的20日历史波动率(%)	34.43	+8.40↑	标的60日历史波动率(%)	29.57	+3.17↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	27.20		菜油平值看跌期权波动率(%)	27.68	
	标的20日历史波动率(%)	27.88	+6.70↑	标的60日历史波动率(%)	25.31	+2.89↑
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大幅上涨,其中基准期约收高3.60%,创下六周来的最高点,因为美国农业部发布的大豆播种面积数据低于预期,引发芝加哥大豆飙升。截至收盘,7月期约收高17.70加元,报收746.90加元/吨;11月期约收高25.40加元,报收736.40加元/吨;1月期约收高26.40加元,报收742.90加元/吨。					
观点总结 菜粕	USDA公布的报告显示,2023年美豆种植面积预估为8350.5万英亩,低于3月预估值400万英亩,且低于市场预期的8767.3万英亩。同时,截止6月1日当季美豆库存为7.96亿蒲式耳,低于市场预期的8.12亿蒲式耳。种植面积和库存预估均低于市场预期,美豆大幅上涨,提振国内粕类市场。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,外盘大幅走强,叠加现货价格坚挺,菜粕今日涨停,不过,前二十名净多持仓减少,谨防高位回落风险。					 更多资讯请关注! 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	加拿大统计局表示,基于6月份进行的田间调查,2023年加拿大种植了2210万英亩的油菜籽,高于4月份时预估的2160万英亩,比去年播种面积提高3.2%。作为对比,分析师们平均预期为2180万英亩。不过,萨斯喀彻温省的作物报告显示,截至6月26日当周,全省各地的生长条件参差不齐,如果没有大范围的降雨,农户们担心在即将到来的7月份的高温下情况会迅速恶化。同时,美豆种植面积大幅低于预期,且优良率处于绝对低位,天气敏感因素增强。外盘油脂飙升,提振国内市场氛围。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。盘面来看,外盘油脂大幅走强,提振国内菜油随盘上涨,短期走势仍偏强。					
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。					