

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)	3,007.00	-75.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	7,676.00	+34.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	358.00	-19.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	62.00	+22.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	502,855.00	-45222.00↓	菜油持仓量(日, 手)	292,097.00	-12288.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	1,727.00	-24132.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-30,185.00	+5904.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	917.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	325.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	665.80	-3.60↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,639.00	+61.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,320.00	-40.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	7,940.00	-160.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,141.64	+116.05↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	9,837.87	-150.01↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,280.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.39	-0.02↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	313.00	+35.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	264.00	-194.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,760.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	180.00	-160.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,510.00	+40.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	430.00	-200.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,100.00	-200.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	780.00	-160.00↓
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)	-419.00	-42.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	38.70	-6.60↓	进口油菜籽开机率(周, %)	41.32	+5.81↑
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)	30.88	-1.37↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.30	-0.53↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	11.1	+1.47↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.72	+0.36↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.20	+0.10↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	9.65		菜油提货量(周, 万吨)	6.08	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,584.00	+73.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,751.00	+44.00↑
				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(%)	22.29		菜粕平值看跌期权波动率(%)	23.16	
	标的20日历史波动率(%)	27.06	+1.15↑	标的60日历史波动率(%)	23.39	+0.42↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.48		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.93	
	标的20日历史波动率(%)	22.02	-0.33↓	标的60日历史波动率(%)	20.28	+0.05↑
行业消息	1、周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘互有涨跌, 其中基准期约收高0.52%, 而其他期约全线收低。7月期约收高3.60加元, 报收701加元/吨; 11月期约收低3.60加元, 报收665.80加元/吨; 1月期约收低4.80加元, 报收668.70加元/吨。					
观点总结 菜粕	咨询公司Safras & Mercado估计, 2022/23年度巴西大豆产量将达到1.5566亿吨, 较4月份预测值高出近60万吨, 较上年产量提高21.1%。因全国大部分地区收获结果显示大豆单产高于预期。且目前正值巴西豆出口旺季, 供应压力增强, 继续挤占美豆出口市场, 美豆出口销售持续不佳。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。国内市场而言, 大豆清关问题持续, 短期内市场供给偏紧格局不变, 豆粕现货价格有较强支撑, 不过, 市场有消息称, 广东地区进口大豆将会加快放行, 牵制远期价格, 粕类呈现近强远弱格局。菜粕方面, 菜籽供应相对充裕, 油厂开机率有望继续维持高位, 且菜粕直接进口同步增加, 菜粕供应依旧充足。不过, 随着温度回升, 南方水产养殖逐步启动, 且豆菜粕价差相对偏高, 替代效应明显, 菜粕需求较好, 库存持续保持低位。盘面来看, 受美豆走跌拖累, 菜粕减仓回落。					 更多资讯请关注! 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	欧盟油菜籽处于生长期, 大部分地区的作物状况良好。MARS上调欧盟2023年油菜籽作物单产预估, 从上个月的每公顷3.31吨调高至3.34吨。且目前加拿大大部分的天气相对良好, 种植较为顺利, 国际油菜籽供应增加趋势未变, 油菜籽上方压力仍存。同时, 东南亚棕榈油进入季节性增产周期, 预计未来几个月产量将持续提升。国际油脂基本面缺乏利多消息, 整体表现偏弱, 拖累国内盘面走势。国内方面, 进口大豆清关问题持续, 短期豆油产出有限, 库存持续下降, 供应压力减弱。不过中长期压力仍存。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, 或将影响后期菜籽和菜油买船, 远期供应压力有望减弱。盘面来看, 近期油脂整体偏弱, 菜油维持弱势运行。					
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					