

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) | 3,523.00 | -61.00↓ | 菜油09合约收盘价(日, 元/吨) | 9,219.00 | -91.00↓ |
| | 菜粕9-1价差(日, 元/吨) | 478.00 | -6.00↓ | 菜油9-1价差(日, 元/吨) | 158.00 | -20.00↓ |
| | 菜粕持仓量(日, 手) | 498,721.00 | -43145.00↓ | 菜油持仓量(日, 手) | 269,253.00 | -16965.00↓ |
| | 菜粕期货前20名净持仓(日, 手) | 10,908.00 | -18899.00↓ | 菜油期货前20名净持仓(日, 手) | -9,949.00 | +3152.00↑ |
| | 菜粕仓单(日, 张) | 901.00 | 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) | 736.40 | 0.00 | 菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨) | 5,941.00 | -104.00↓ |
| 现货市场 | 江苏南通菜粕价格(日, 元/吨) | 3,880.00 | +20.00↑ | 江苏菜油价格(日, 元/吨) | 9,490.00 | 0.00 |
| | 油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨) | 5,488.43 | -9.73↓ | 菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨) | 13,715.18 | +184.80↑ |
| | 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) | 2.45 | -0.01↓ |
| | 菜粕主力合约基差(日, 元/吨) | 357.00 | +81.00↑ | 菜油主力合约基差(日, 元/吨) | 271.00 | +91.00↑ |
| 替代品现货价格 | 江苏南京豆油价格(日, 元/吨) | 8,470.00 | -70.00↓ | 与菜油价差(日, 元/吨) | 1,020.00 | +70.00↑ |
| | 广东广州棕榈油价格(日, 元/吨) | 7,870.00 | -250.00↓ | 与菜油价差(日, 元/吨) | 1,620.00 | +250.00↑ |
| | 江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨) | 4,180.00 | 0.00 | 与菜粕价差(日, 元/吨) | 300.00 | -20.00↓ |
| 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) | -22.00 | +121.00↑ |
| | 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(%) | 28.04 | | 菜粕平值看跌期权波动率(%) | 27.46 | |
| | 标的20日历史波动率(%) | 33.04 | -1.39↓ | 标的60日历史波动率(%) | 28.47 | -1.09↓ |
| | 菜油平值看涨期权波动率(%) | 26.93 | | 菜油平值看跌期权波动率(%) | 26.08 | |
| | 标的20日历史波动率(%) | 28.71 | +0.83↑ | 标的60日历史波动率(%) | 25.41 | +0.10↑ |
| 行业消息 | 1、周一洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货市场休市。 | | | | | |
| 观点总结 菜粕 | <p>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, 美豆大幅飙升, 叠加现货价格坚挺, 菜粕整体走势偏强, 不过, 前二十名净多持仓减少, 谨防高位回落风险。</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。另外, 黑海粮食运输协议将于7月18日到期, 俄罗斯官员表示没理由维持该协议的现状。市场担心, 一旦该协议终止执行, 全球植物油供应链将受到负面影响。进一步增强供应的不确定性。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, 但需求面仍未有明显改善, 库存压力仍然较大。盘面来看, 菜油期价高位震荡, 短期走势仍偏强。</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。 | | | | | |