

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)	3,051.00	+46.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	7,954.00	+96.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	339.00	+10.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	77.00	+13.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	453,327.00	+60814.00↑	菜油持仓量(日, 手)	269,116.00	-12051.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	8,826.00	+15609.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-40,132.00	-666.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	311.00	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)	665.70	+0.80↑	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)	11,148.68	-97.34↓
	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)	299.00	-46.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	76.00	-96.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,710.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	320.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,150.00	+110.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	880.00	-110.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,820.00	-10.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	470.00	-10.00↓
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)	-405.00	-15.00↓
	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)	2.39	+1.03↑	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(%)	22.76		菜粕平值看跌期权波动率(%)	23.15	
	标的20日历史波动率(%)	28.02	+0.32↑	标的60日历史波动率(%)	25.96	+0.13↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	22.29		菜油平值看跌期权波动率(%)	22.25	
	标的20日历史波动率(%)	28.20	+0.40↑	标的60日历史波动率(%)	22.30	+0.11↑
行业消息	1、周一洲际交易所(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0.12%。截至收盘,7月期约收高3.10加元,报收689加元/吨;11月期约收高0.80加元,报收665.70加元/吨;1月期约收低0.10加元,报收672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,美豆出口疲软。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! 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	全球经济复苏乏力的担忧挥之不去,以及俄罗斯大量流出的廉价货源,令主流机构连续下调国际原油估值,对油脂市场有所牵制。全球油菜籽供应呈增加趋势,供需状况逐步宽松。不过,后期市场焦点聚集在加拿大草原天气状况上,天气炒作情绪升温。且美豆优良率不及预期,以及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。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,菜油震荡收涨,不过,整体供需仍较为宽松,关注40日均线压力。					
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					