

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)	3,033.00	-18.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,098.00	+144.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	327.00	-12.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	79.00	+2.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	436,192.00	-17135.00↓	菜油持仓量(日, 手)	266,789.00	-2327.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-9,736.00	-18562.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-32,913.00	+7219.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	296.00	-15.00↓	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	676.50	+10.80↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,700.00	+39.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,360.00	+10.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,310.00	+180.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,218.07	-9.22↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,447.09	+298.41↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,140.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.47	+0.05↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	327.00	+28.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	212.00	+36.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,810.00	+100.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	500.00	+80.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,320.00	+170.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	990.00	+10.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,860.00	+40.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	500.00	+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)	-416.00	-11.00↓
	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(%)	21.98		菜粕平值看跌期权波动率(%)	23.23	
	标的20日历史波动率(%)	27.17	-0.85↓	标的60日历史波动率(%)	25.90	-0.06↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.43		菜油平值看跌期权波动率(%)	23.16	
	标的20日历史波动率(%)	28.59	+0.39↑	标的60日历史波动率(%)	22.06	-0.24↓
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上涨,其中基准期约收高1.62%,创下三周多来的最高水平,主要受到芝加哥大豆及制成品市场飙升的提振。截至收盘,7月期约收高10.30加元,报收699.30加元/吨;11月期约收高10.80加元,报收676.50加元/吨;1月期约收高10.20加元,报收682.20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,库存压力增加。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,菜粕继续处于需求旺季,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,菜粕近期走势偏强,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	宏观方面,国内央行10个月来首次降低7天逆回购利率,并下调各期限常备借款利率,同时,美国通胀放缓,市场预计美联储加息将暂停,市场流动性增加,大宗商品整体上涨,油脂金融属性较强,随盘强势攀升。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,供应压力较大,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,受宏观氛围提振,菜油继续上涨,不过,整体供需仍较为宽松,上方压力仍存。					 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					