

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)	3,618.00	-3529.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	9,372.00	-9187.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	506.00	+23.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	194.00	+34.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	555,386.00	+52336.00↑	菜油持仓量(日, 手)	295,558.00	+36932.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	20,230.00	+19119.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-8,425.00	+8675.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	2,986.00	+1100.00↑	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	763.10	+23.70↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,005.00	+58.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,900.00	+20.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,610.00	+120.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,589.19	+152.23↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,355.28	-315.98↓
	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	+0.02↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	282.00	+3549.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	238.00	+9307.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,470.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	1,140.00	+120.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,830.00	-20.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,780.00	+140.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,200.00	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)	-7.00	0.00
	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)	4.67		菜油提货量(周, 万吨)	3.86	
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(%)	26.95		菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.51	
	标的20日历史波动率(%)	30.52	-0.55↓	标的60日历史波动率(%)	28.67	+0.21↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	25.29		菜油平值看跌期权波动率(%)	26.22	
	标的20日历史波动率(%)	29.03	+0.12↑	标的60日历史波动率(%)	25.68	+0.29↑
行业消息	1、周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨, 其中基准期约收高3.21%, 主要原因是大草原油菜籽主产区天气干燥。截止收盘, 7月期约收高16.10加元, 报收762.90加元/吨; 11月期约收高23.70加元, 报收763.10加元/吨; 1月期约收高23.40加元, 报收767.90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。另外, 美豆优良率再度下滑至50%, 天气升水预期较强。国内菜粕市场而言, 6-7月份, 油菜籽进口量明显下降, 国产油菜籽成为国内供应主力, 弥补进口菜籽不足, 供应相对稳定。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, 菜粕增仓上涨, 净多持仓增加, 不过, 近期涨幅较大, 注意回调风险。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	加拿大统计局表示, 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%。不过, 气象预报显示, 未来大草原的温度将保持在20摄氏度左右, 其中东半部地区可能降雨, 而西半部地区将会保持干燥。不利于作物生长, 支持了油菜籽价格。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。MPOA发布的数据显示, 马来6月棕榈油产量预估减少7.39%。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, 菜油增仓上涨, 短期走势仍偏强。					 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。					