

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)	3,089.00	+56.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,169.00	+71.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	337.00	+10.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	73.00	-6.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	473,934.00	+37742.00↑	菜油持仓量(日, 手)	272,651.00	+5862.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	18,942.00	+28678.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-27,266.00	+5647.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	296.00	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)	671.90	-4.60↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,769.00	+69.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,370.00	+10.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,250.00	-60.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,181.78	-36.29↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,532.62	+85.53↑
	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)	2.45	-0.03↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	281.00	-46.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	81.00	-131.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,770.00	-40.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	480.00	-20.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,280.00	-40.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	970.00	-20.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,860.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	490.00	-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)	-349.00	+67.00↑
	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)	6.32		菜油提货量(周, 万吨)	4.37	
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)	367.50	0.00
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	25.08		菜粕平值看跌期权波动率(%)	22.70	
	标的20日历史波动率(%)	26.94	-0.23↓	标的60日历史波动率(%)	26.12	+0.22↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	22.00		菜油平值看跌期权波动率(%)	22.19	
	标的20日历史波动率(%)	28.59	0.00	标的60日历史波动率(%)	22.10	+0.04↑
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下跌,其中基准期约收低0.70%,主要原因是部分干燥的地区迎来有利降雨,国际原油期货走低。截至收盘,7月期约收低5.10加元,报收694.20加元/吨;11月期约收低4.60加元,报收671.90加元/吨;1月期约收低3.30加元,报收678.90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,美豆优良率不及预期,天气忧虑升温,提振美豆低位反弹,支撑国内粕价走高。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,菜粕供应面有保障。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,天气炒作情绪升温,菜粕近期走势偏强,关注天气对美豆产量影响。					 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,美联储加息暂停,提振大宗商品整体走势,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,高频数据显示,上半月马来棕榈油出口同比继续下滑,印尼4月库存逐步回升至363万吨,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,菜油继续上涨,短期走势有所转强。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					