

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					