

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)	3,617.00	+11.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	9,365.00	+100.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	572.00	+35.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	205.00	-4.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	542,925.00	-16376.00↓	菜油持仓量(日, 手)	280,977.00	+14628.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	8,596.00	-6754.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-25,513.00	-2067.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	2,986.00	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)	758.70	-3.40↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,012.00	+11.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,920.00	+20.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,540.00	+50.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,540.63	-0.98↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,933.79	-79.60↓
	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)	2.43	+0.00↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	303.00	+9.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	175.00	-50.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,340.00	-60.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,200.00	+110.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,650.00	-90.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,890.00	+140.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,180.00	-20.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	260.00	-40.00↓
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)	-351.00	-450.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.70	+4.70↑	进口油菜籽开机率(周, %)	28.23	+5.27↑
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)	30.36	-4.38↓
	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)	10.15	-0.90↓
	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)	5.10	-0.70↓
	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(%)	25.99		菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.09	
	标的20日历史波动率(%)	30.10	+0.35↑	标的60日历史波动率(%)	28.49	-0.02↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	24.23		菜油平值看跌期权波动率(%)	24.75	
	标的20日历史波动率(%)	29.10	-0.38↓	标的60日历史波动率(%)	25.72	-0.09↓
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘下跌, 其中基准期约收低0.45%, 追随芝加哥大豆及制成品市场的跌势。截止收盘, 11月期约收低3.40加元, 报收758.70加元/吨; 1月期约收低4加元, 报收762.40加元/吨; 3月期约收低4.90加元, 报收765.10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, 支撑美豆价格。另外, 美豆优良率处于同期极低值, 天气升水预期较强。不过, 近来美国农业产区已经出现了一些相当好的降雨。市场普遍认为本周的作物周报将显示美豆优良率稳中上升。对美豆价格有所牵制。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, 近期菜粕走势偏强, 不过, 涨幅较大, 注意回调风险。					 更多资讯请关注! 更多观点请咨询!
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, 周末期间加拿大大草原的温度将会上升, 大部分地区的降雨几率依然偏低。萨斯喀彻温省的作物周报显示, 目前大约60%的油菜籽作物进入花期, 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。另外, MPOB数据称, 6月底马来西亚棕榈油库存为172万吨, 环比提高1.92%。作为对比, 分析师们预计6月底的棕榈油库存为186万吨。MPOB报告库存增幅低于预期, 对棕榈油价格有所利好。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, 油厂开机率降低, 供应压力明显减弱, 菜油库存连续两周回降, 库存拐点渐现, 对菜油价格有所利好。盘面来看, 菜油高位震荡, 注意短期回调风险, 中长期仍以偏多思路对待。					
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; 7月12日USDA供需报告					