

撰写人: 王翠冰 从业资格证号: 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)	3,023.00	-22.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,110.00	+107.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	328.00	+18.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	86.00	+30.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	465,637.00	-14159.00↓	菜油持仓量(日, 手)	274,182.00	-8044.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-8,927.00	-17102.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-32,086.00	+10512.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	1,122.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	3,238.00	-300.00↓
	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	712.90	-11.20↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,510.00	+16.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,250.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,420.00	-30.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,170.35	-90.90↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,144.35	-358.54↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,300.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.59	-0.01↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	227.00	+22.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	310.00	-137.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,980.00	-100.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	440.00	+70.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,620.00	-50.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	800.00	+20.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,460.00	-20.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,210.00	-20.00↓
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	2,030.00	+130.00↑	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,540.00	+70.00↑
	油菜籽进口量(月, 万吨)	59.89	+19.05↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-428.00	+33.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	45.30	+0.70↑	进口油菜籽开机率(周, %)	35.51	-5.86↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	20.55	+6.40↑	菜籽油进口量(月, 万吨)	18.00	+4.00↑
	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)	32.25	-2.50↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.83	-1.00↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	9.63	+1.33↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.36	+0.45↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.10	+0.10↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	5.96		菜油提货量(周, 万吨)	4.00	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,511.00	0.00	餐饮收入(月, 亿元)	3,707.00	0.00
				食用植物油产量(月, 万吨)	429.80	0.00
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	21.28		菜粕平值看跌期权波动率(%)	20.05	
	标的20日历史波动率(%)	26.50	+0.22↑	标的60日历史波动率(%)	21.84	+0.02↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	19.28		菜油平值看跌期权波动率(%)	20.11	
	标的20日历史波动率(%)	17.46	+0.93↑	标的60日历史波动率(%)	18.75	+0.27↑
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场连续第三个交易日下跌, 其中基准期约收低1.55%, 追随芝加哥大豆和豆油期货市场的跌势。截至收盘, 7月期约收低11.20加元, 报收712.90加元/吨; 11月期约收低11.50加元, 报收690.60加元/吨; 1月期约收低11.60加元, 报收695.40加元/吨。					
观点总结 菜粕	巴西豆出口旺季, 供应压力增强, 继续挤占美豆出口市场, 美豆出口销售持续不佳。同时, USDA月度显示, 美国2023/24年度大豆产量预期将达到45.10亿蒲式耳, 期末库存将从上一年的2.15亿蒲式耳上升至3.35亿蒲式耳, 且美豆种植进度明显高于同期均值, 开局良好给产量提供保障, 国际大豆价格承压。国内市场而言, 华北地区油厂陆续停机检修, 油厂开机率下降, 同时山东地区海关抽检政策改变, 进口大豆到港确认周期将延长, 短期内市场供给偏紧格局不变, 豆粕现货价格有较强支撑, 粕类呈现近强远弱格局。菜粕方面, 菜籽供应相对充裕, 油厂开机率有望继续维持高位, 且菜粕直接进口同步增加, 菜粕供应依旧充足。不过, 随着温度回升, 南方水产养殖逐步启动, 且豆粕价差相对偏高, 替代效应明显, 提振菜粕价格。盘面来看, 近期菜粕整体处于偏强震荡趋势, 但受美豆下跌拖累, 或限制其涨幅。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 菜油	美国农业部报告预计2023年加拿大油菜籽产量将达到2030万吨, 远远高于目前加拿大农业部预测的1850万吨。且未来一周加拿大大部分地区的天气相对良好, 国际油菜籽供应增加趋势未变, 油菜籽上方压力仍存。同时, 马来和印尼步入增产季, 棕榈油供应压力增加。国内方面, 华北地区油厂陆续停机检修, 油厂开机率下降, 同时山东地区海关抽检政策改变, 进口大豆到港确认周期将延长, 短期豆油产出有望再度下降, 供应压力减弱。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, 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, 或将影响后期菜籽和菜油买船, 远期供应压力有望减弱。盘面来看, 菜油期价小幅反弹, 短期或将维持低位震荡。					
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					