

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)	3,053.00	+30.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,076.00	-34.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	324.00	-4.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	79.00	-7.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	489,727.00	+24090.00↑	菜油持仓量(日, 手)	275,733.00	+1551.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	7,426.00	+16353.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-34,844.00	-2758.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,122.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,800.00	-1438.00↓
现货市场	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	730.80	+17.90↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,478.00	-32.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,270.00	+20.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,590.00	+170.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,183.40	+13.05↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,056.68	-87.67↓
	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)	2.63	+0.04↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	217.00	-10.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	514.00	+204.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,040.00	+60.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	550.00	+110.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,640.00	+20.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	950.00	+150.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,460.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,190.00	-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)	-349.00	+79.00↑
	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)	9.15		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)	3,751.00	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(%)	21.17		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.17	
	标的20日历史波动率(%)	26.23	-0.27↓	标的60日历史波动率(%)	21.68	-0.16↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	19.20		菜油平值看跌期权波动率(%)	20.96	
	标的20日历史波动率(%)	17.36	-0.10↓	标的60日历史波动率(%)	18.73	-0.02↓
行业消息	1、周一洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨, 其中基准期约收高2.51%, 主要原因是外部市场走强, 气象预报显示大草原地区将会变得高温干燥。截至收盘, 7月期约收高17.90加元, 报收730.80加元/吨; 11月期约收高14.30加元, 报收704.90加元/吨; 1月期约收高13加元, 报收708.40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, 且豆菜粕价差相对偏高, 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, 但受远期供应趋增的压力, 涨幅预期有限。					 更多资讯请关注!
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, 短期供应压力减弱。不过中长期压力仍存。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, 菜油近日略有回弹, 短期或将维持低位震荡。					 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					