

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)	3,720.00	-37.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	9,573.00	-130.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	606.00	-24.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	200.00	-19.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	537,235.00	-17532.00↓	菜油持仓量(日, 手)	288,879.00	-5515.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-308.00	-10819.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-23,000.00	-5619.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	2,942.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	591.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	820.80	+6.40↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,968.00	-15.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	4,050.00	+20.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,920.00	-90.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,944.03	-3.77↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,211.41	-108.37↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,500.00	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)	330.00	+57.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	347.00	+40.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,400.00	-70.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,520.00	-20.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,800.00	-40.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,120.00	-50.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,260.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	210.00	-20.00↓
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)	458.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	20.80	-6.00↓	进口油菜籽开机率(周, %)	21.87	+3.64↑
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)	30.21	-0.15↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	0.70	-0.10↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	8.65	-1.50↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.38	-0.79↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.90	-0.20↓
	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)	4,371.00	+301.00↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	412.40	0.00
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	28.12		菜粕平值看跌期权波动率(%)	27.46	
	标的20日历史波动率(%)	30.40	+0.72↑	标的60日历史波动率(%)	28.63	+0.12↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	26.34		菜油平值看跌期权波动率(%)	26.13	
	标的20日历史波动率(%)	27.97	+1.16↑	标的60日历史波动率(%)	25.95	+0.18↑
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场大多期约收涨, 当天大盘呈现区间振荡态势。截止收盘, 成交最活跃的11月期约收高6.40加元, 报收820.80加元/吨; 1月期约收高1.60加元, 报收814.50加元/吨; 3月期约收低0.40加元, 报收803.50加元/吨。					
观点总结 菜粕	USDA供需报告并未下调美豆单产, 预估仍维持52.0蒲式耳, 且美国2023/24年度大豆期末库存预估为3亿蒲式耳, 高于分析师预估, 报告整体利空。不过, 截止7月9日当周, 美豆优良率上升1%至51%, 低于市场预期的52%, 去年同期为62%, 处于同期极低值, 天气升水预期较强。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。同时, 加籽走强, 菜粕成本支撑增强, 对菜粕价格有所利好。盘面来看, 菜粕冲高回落, 多头有获利了结现象, 短期有望维持震荡。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	尽管加籽种植面积预期有所增加, 但加拿大部分地区的天气形势令人担忧, 单产可能达不到最初预期, 尤其是阿尔伯塔省和萨斯喀彻温省。阿尔伯塔省两周来首次发布的作物周报显示, 全省部分地区受益于急需的降雨, 但是大部分地区的农作物仍面临重大挑战。截至7月11日, 全省所有农作物的优良率只有45%, 远远低于五年平均水平66%和十年平均水平68%。目前大部分地区的表层墒情依然偏低。对油菜籽价格起到支撑作用。同时, 美豆现阶段优良率处于绝对低位, 天气敏感因素仍存。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。同时, 加籽价格上升, 成本端支撑增强, 对菜油价格有所利好。总的来看, 加籽单产调降预期增强, 成本传导下, 提振菜油市场价格。盘面来看, 菜油高位回落, 短期或将高位震荡, 中长期仍以偏多思路对待。					 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					