

撰写人: 许方莉 从业资格号: F3073708 投资咨询从业证书号: Z0017638

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01合约收盘价(日, 元/吨)	2,863.00	+112.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	11,105.00	+274.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	572.00	-27.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	570.00	-55.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	283,761.00	+19768.00↑	菜油持仓量(日, 手)	135,638.00	+256.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	10,280.00	+360.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-7,015.00	-5376.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	849.00	-101.00↓	菜油仓单(日, 张)	168.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	843.40	-0.20↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,435.00	+95.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,450.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	11,660.00	-140.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,536.02	+40.90↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,502.26	+465.86↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,900.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.38	-0.04↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	587.00	-112.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	555.00	-414.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,790.00	+90.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,870.00	-230.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,210.00	+120.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,450.00	-260.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,160.00	+10.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	710.00	+10.00↑
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	2,000.00	0.00	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,470.00	0.00
	油菜籽进口量(月, 万吨)	13.03	+5.14↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-49.00	-12.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	16.70	-2.15↓	进口油菜籽开机率(周, %)	3.39	-0.38↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	23.81	-1.69↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	12.00	+5.00↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	15.50	+4.80↑	菜籽油华东库存(周, 万吨)	17.92	-1.38↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.90	+0.16↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	0.43	-0.22↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	23.81	-1.69↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.50	-0.02↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	1.35	+0.07↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.86	+1.84↑
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	252.00	+62.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,766.00	+753.70↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,352.00	+103.00↑	食用植物油产量(月, 万吨)	406.10	+46.70↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	30.83		菜粕平值看跌期权波动率(%)	31.46	
	标的20日历史波动率(%)	66.86	+2.75↑	标的60日历史波动率(%)	46.5	+0.72↑
行业消息	1、周五洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货收盘略微下跌，其中基准期约收低0.02%。截至收盘，11月期约收低0.20加元，报收843.40加元/吨；1月期约收低0.70加元，报收850.20加元/吨；3月期约收低1.30加元，报收856.90加元/吨。 2、				 更多资讯请关注！	
观点总结 菜粕	加籽种植面积预期提高，且前期生长条件良好，给新季加籽恢复性增产奠定良好的开端，加籽供应预期增加。且NOPA公布的美豆压榨报告虽然高于市场预期，不过处在近几个月的最低值，加上美豆的出口也表现不佳，拖累美豆价格。不过，美豆进入天气市，市场对天气升水预期仍存。国内方面，进口菜籽压榨再度减少，菜粕库存小幅回落，不过下游采购仍不积极，库存水平仍然处于同期高位，且国内大豆短期供应充足，油厂开机率尚可，豆粕库存持续增加，蛋白粕整体库存压力加大。总的来看，现阶段美联储是否大幅加息令市场关注，若再有大幅加息的利空消息出现，商品市场将再度承压。盘面来看，今日菜粕有所反弹，短期表现较为震荡，暂且观望。				 更多观点请咨询！	
观点总结 菜油	加籽种植面积预期提高，且前期生长条件良好，给新季加籽恢复性增产奠定良好的开端，加籽供应预期增加。同时，印尼取消对所有棕榈油产品征收的出口税至8月31日，以促进出口和缓解高库存，继续施压油脂市场。另外，现阶段美联储是否大幅加息令市场关注，若再有大幅加息的利空消息出现，商品市场将再度承压。不过，印尼暂停派遣其公民到马来西亚工作，马棕产量有望低于预期，对市场有所提振。国内市场方面，疫情影响下，菜油需求明显弱于往年同期，且国内菜籽上市导致菜油价格受到一定压制。但是今年国内新籽收购价格高昂，且油厂开机率持续处于最低水平，菜油产出有限，沿海地区菜油库存继续下降，库存压力较小。盘面来看，菜油期价有所反弹，关注反弹持续性，暂且观望或日内交易为主。					
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					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: RS: 菜籽 RM: 菜粕 OI: 菜油