

撰写人: 许方莉 从业资格证号: 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)	2,729.00	+11.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	11,629.00	-356.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	600.00	+13.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	950.00	+79.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	286,573.00	+9764.00↑	菜油持仓量(日, 手)	112,204.00	+353.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-8,230.00	+3599.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-5,614.00	+5547.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	542.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	168.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	821.90	-26.50↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,500.00	-106.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,470.00	+50.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,810.00	-340.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,421.81	-162.60↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,046.17	-326.07↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,900.00	-60.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.69	-0.15↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	741.00	+39.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,181.00	+16.00↑
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,140.00	-340.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,670.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,640.00	-370.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,170.00	+30.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,210.00	-10.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	740.00	-60.00↓
	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)	5.40	-7.63↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-447.00	-136.00↓
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	22.00	-2.00↓	进口油菜籽开机率(周, %)	8.51	-1.28↓
	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	21.07	-2.74↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	7.00	-5.00↓
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	14.90	-0.30↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	16.60	+0.15↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	3.96	-0.69↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	0.55	-0.04↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	20.70	-4.80↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.50	0.00
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	2.72	+2.42↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.13	+0.61↑
	水产饲料产量(月, 吨)	252.00	+62.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,765.70	+753.40↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,332.00	-20.00↓	食用植物油产量(月, 万吨)	397.90	-8.20↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	29.76		菜粕平值看跌期权波动率(%)	30.03	
	标的20日历史波动率(%)	30.19	-2.37↓	标的60日历史波动率(%)	45.05	+0.03↑
行业消息	1、周三洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货市场收盘下跌, 其中基准期约收低3.12%, 主要受到跟进抛盘的打压。截至收盘, 11月期约收低26.50加元, 报收821.90加元/吨; 1月期约收低26.40加元, 报收831.90加元/吨; 3月期约收低27.20加元, 报收839.40加元/吨。 2、					
观点总结 菜粕	加拿大西部大草原地区天气条件相对良好, 有助于油菜籽作物生长, 加籽新季供应预期增加的概率大幅增强, 对油菜籽价格有所牵制。同时, 近几周中国基本上没有购买美豆, 市场对美豆后期出口需求产生担忧情绪, 且美豆优良率意外回升至60%, 高于分析师预估值58%, 对美豆价格亦有所牵制。不过, 美豆生长关键期, 天气升水预期仍存, 对美豆价格有所支撑。国内方面, 6月油菜籽进口总量仅5.4万吨, 进口菜籽压榨持续偏低, 菜粕产出较少, 不过国内市场通过直接进口菜粕来弥补其供应缺口, 菜粕直接进口量持续处于同期高位。且库存水平仍然处于同期高位。盘面来看, 受菜油大幅下跌影响, 菜粕表现相对偏强, 暂且观望。					
观点总结 菜油	加拿大西部大草原地区天气条件相对良好, 有助于油菜籽作物生长, 加籽新季供应预期增加的概率大幅增强, 对油菜籽价格有所牵制。同时, 印尼将出口配额进一步放宽至九倍, 并下调出口税, 进一步打压棕榈油市场。且美国农业部将于8月12日公布月度供需报告, 此前市场预期美国大豆播种面积可能较6月底的预测值上调。油脂市场整体消息面仍然偏空。国内市场方面, 油菜籽及菜籽油进口量持续维持最低水平, 菜油供应压力有限, 沿海地区菜油库存处于近年来最低位, 库存压力较小。总的来看, 在新季加籽上市前, 国内菜油供应持续低于往年同期, 支撑菜油走势强于其它油脂。盘面来看, 受原油及外围油脂市场下跌影响, 菜油难独善其身, 跟随下跌, 暂且观望或短线顺势交易为主。					
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					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!