

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)	2,811.00	-41.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	11,983.00	+184.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	634.00	+20.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	891.00	-44.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	295,389.00	-10282.00↓	菜油持仓量(日, 手)	108,455.00	+1137.00↑
	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)	955.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	168.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	850.20	+6.90↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,552.00	+98.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,580.00	-30.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,030.00	+120.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,742.38	+20.99↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,426.01	+411.83↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,900.00	-140.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.64	+0.06↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	769.00	+11.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,047.00	-64.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,480.00	+230.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,550.00	-110.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	10,300.00	+200.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,730.00	-80.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,240.00	-40.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	660.00	-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)	5.40	-7.63↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-326.00	-154.00↓
	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↓
产业情况	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
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.13	-0.60↓	菜油提货量(周, 万吨)	6.49	+5.36↑
下游情况	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(%)	28.42		菜粕平值看跌期权波动率(%)	29.20	
	标的20日历史波动率(%)	33.31	-0.42↓	标的60日历史波动率(%)	45.81	-0.33↓
行业消息	1、周五洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨，当天大盘呈现牛皮振荡态势。截至收盘，11月期约收高6.90加元，报收850.20加元/吨；1月期约收高7.10加元，报收860加元/吨；3月期约收高6.30加元，报收866.90加元/吨。 2、				 更多资讯请关注！	
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，市场普遍预测，USDA将在8月报告中上调美豆面积预估。不过，美豆生长关键期，产区持续性的高温天气将令美豆单产小幅下调，升水预期仍存，对美豆价格有所支撑。美豆保持天气市运行特征。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，菜粕徘徊于2800附近，暂且观望。				 更多观点请咨询！	
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，对油脂市场预期利空。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，棕榈油大幅反弹，带动菜油震荡收涨，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					

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