

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)	2,695.00	-8.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	10,936.00	+90.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	581.00	+3.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	630.00	+132.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	290,964.00	+8102.00↑	菜油持仓量(日, 手)	120,798.00	-3012.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	12,469.00	+12661.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	656.00	+3483.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	-173.00↓	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)	839.00	-16.80↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,420.00	-14.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,370.00	-80.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,110.00	+600.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,575.35	-60.17↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,644.84	-296.13↓
	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)	3.59	+0.26↑
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	675.00	-72.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,174.00	+510.00↑
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,670.00	-250.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,440.00	+850.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,450.00	-300.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,660.00	+900.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,050.00	+10.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	680.00	+90.00↑
	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)	-224.00	-28.00↓
产业情况	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, %)	9.73	+6.34↑
	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)	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↓
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	1.35	+0.07↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.86	+1.84↑
	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)	2,352.00	+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(%)	30.33		菜粕平值看跌期权波动率(%)	30.65	
	标的20日历史波动率(%)	66.81	-0.48↓	标的60日历史波动率(%)	46.66	-0.26↓
行业消息	1、周三洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 延续周二的跌势。截至收盘, 11月期约收低21.80加元, 报收817.20加元/吨; 1月期约收低21加元, 报收825加元/吨; 3月期约收低20.60加元, 报收832.90加元/吨。 2、					
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, 但仍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, 美豆优良率持续下滑, 且进入天气市, 市场对天气升水预期仍存。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, 不过下游采购仍不积极, 库存水平仍然处于同期高位, 且海关数据显示, 6月菜籽粕进口量为21.07万吨, 同比增加90.8%, 增加菜粕供应量。同时, 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, 受美豆走弱影响, 国内粕类承压, 菜粕短期有望维持偏弱趋势。					
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, 印尼取消棕榈油出口专项税并推迟B35生物柴油计划, 使得油脂前期反弹情绪减弱。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, 对油脂市场有所支撑。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。盘面来看, 菜油市场维持小幅反弹, 不过, 持仓有所减少, 买盘追涨信心略显不足, 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					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!