

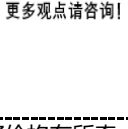


撰写人: 许方莉 从业资格号: F3073708 投资咨询从业证书号: Z0017638

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)	2,792.00	-19.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	11,958.00	-25.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	618.00	-16.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	860.00	-31.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	304,149.00	+8760.00↑	菜油持仓量(日, 手)	107,026.00	-1429.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-11,972.00	-2472.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-2,259.00	+1799.00↑
	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)	847.00	-3.20↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,531.00	-21.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,580.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,910.00	-120.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,756.57	+14.19↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,470.07	+44.06↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,900.00	-200.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.61	-0.03↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	788.00	+19.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	952.00	-95.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,520.00	+40.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,390.00	-160.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	10,350.00	+50.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,560.00	-170.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,220.00	-20.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	640.00	-20.00↓
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)	-273.00	+54.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	17.01	-4.99↓	进口油菜籽开机率(周, %)	21.23	+12.72↑
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)	14.70	-0.20↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	15.30	-1.30↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.87	+0.91↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.17	+0.62↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	18.27	-2.43↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.60	+0.10↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.13	-0.60↓	菜油提货量(周, 万吨)	2.55	+1.42↑
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(%)	28.16		菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.89	
	标的20日历史波动率(%)	33.23	-0.08↓	标的60日历史波动率(%)	45.52	-0.29↓

行业消息	1、周一洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘下跌, 其中基准期约收低0.4%, 当天大盘呈现牛皮振荡态势。截至收盘, 11月期约收低3.20加元, 报收847加元/吨; 1月期约收低3.5加元, 报收856.50加元/吨; 3月期约收低3.40加元, 报收863.50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, 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。且截止8月7日当周, 美豆优良率为59%, 低于上年同期60%。对美豆价格有所支撑, 美豆保持天气市运行特征。国内方面, 油菜籽进口量持续偏低, 菜粕产出有限, 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。且随着近期开机率回升, 沿海菜粕库存水平再度回升至同期高位, 对菜粕价格有所牵制。盘面来看, 菜粕徘徊于2800附近, 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, 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。不过, 美豆生长优良率再度下滑, 对美豆油价格有所支撑。国内方面, 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, 菜油近期走势较为震荡, 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, 8月12日USDA月度供需报告	

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