

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)	2,976.00	-43.00↓	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	11,338.00	-68.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	627.00	+16.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	1,082.00	+202.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	394,717.00	-13315.00↓	菜油持仓量(日, 手)	143,126.00	+565.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-2,756.00	-11594.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	1,269.00	-6035.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	955.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	843.60	-6.80↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,621.00	+93.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,610.00	-60.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,130.00	+50.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,702.96	-29.95↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,120.66	+92.83↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,100.00	+40.00↑	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.64	+0.07↑
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	634.00	-17.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,792.00	+118.00↑
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,900.00	+160.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,230.00	-110.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,610.00	+40.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,520.00	+10.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,450.00	-20.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	840.00	+40.00↑
	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)	9.80	+4.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-58.00	+113.00↑
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	10.10	-3.30↓	进口油菜籽开机率(周, %)	14.04	-1.32↓
	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	16.86	-4.22↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	7.00	0.00
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	13.60	-0.60↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	12.17	-1.48↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	3.87	-1.33↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.53	-0.18↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	16.04	-4.07↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.90	+0.20↑
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	2.92	+1.15↑	菜油提货量(周, 万吨)	3.03	+1.25↑
	水产饲料产量(月, 吨)	344.00	+92.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,694.20	-71.50↓
	饲料总产量(月, 吨)	2,458.00	+124.00↑	食用植物油产量(月, 万吨)	384.00	-13.90↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	24.16		菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.59	
	标的20日历史波动率(%)	30.36	+0.27↑	标的60日历史波动率(%)	46.66	-0.25↓
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, 结束了连续三个交易日的涨势, 主要是投机基金抛售活跃, 其他植物油市场走低。截至收盘, 11月期约收低6.80加元, 报收843.60加元/吨; 1月期约收低6.10加元, 报收852.30加元/吨; 3月期约收低4.90加元, 报收858加元/吨。 2、					
观点总结 菜粕	加拿大统计局于下周一发布今年首份基于模型的产量预测, 油菜籽产量初步预估为1960万吨, 达到正常年份的水平, 对新季油菜籽价格有所牵制。不过, 截止8月21日, 美豆优良率继续下跌至57%, 低于市场预期的58%。且巡查员周二发现在印第安纳州和内布拉斯加州, 大豆作物平均结粒量继续低于上年同期和三年均值水平, 支撑美豆价格。国内方面, 油菜籽进口量持续偏低, 菜粕产出有限, 且目前仍是水产养殖旺季, 菜粕刚性需求仍在, 对菜粕价格有所支撑。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, 沿海菜粕库存水平持续维持同期最高位。豆粕来看, 三季度大豆进口到港量低于往年同期, 南方多省份持续高温导致用电紧张, 部分油厂因拉闸限电而生产受阻, 而下游提货速度加快, 豆粕库存快速下降, 刺激市场看涨情绪, 提振粕类市场。盘面来看, 菜粕期价上涨至高位后, 获利了结意愿增加, 使得价格有所回落, 短期调整之后, 仍有望再度上涨。以偏多思路对待。					
观点总结 菜油	加拿大统计局于下周一发布今年首份基于模型的产量预测, 油菜籽产量初步预估为1960万吨, 达到正常年份的水平, 对油菜籽价格有所牵制。同时, 为促进棕榈油出口缓解库存压力, 印尼政府将免征棕榈油出口专项税的政策期现延长至10月31日, 马来西亚棕榈油仍面临较大出口竞争压力。不过, 印尼棕榈油偏空的消息逐步被市场消化, 市场氛围有所回暖, 同时原油价格大幅上涨, 继续支撑油脂市场。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, 且三大油脂的整体库存仍然处于同期最低位。另外, 大豆到港量偏低, 豆油产出有限, 支撑国内油脂市场价格。不过, 随着印尼出口节奏加快, 后期棕榈油陆续到港, 改善国内进口植物油不足状态。盘面来看, 近期菜油期价有所走强, 短期有望维持反弹趋势。					
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29日20:30加拿大统计局作物产量预测					

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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!