

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)	2,894.00	-16.00↓	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	11,085.00	-113.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	578.00	-48.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	1,665.00	+177.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	373,140.00	-15742.00↓	菜油持仓量(日, 手)	150,786.00	+2429.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-10,899.00	-2546.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	105.00	+4475.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	1,685.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	855.80	+22.10↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,609.00	-49.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,590.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,480.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,575.89	+64.37↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,932.52	-100.30↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,060.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.75	0.00
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	696.00	+16.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,395.00	+113.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,900.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	2,580.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,650.00	-60.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,830.00	+60.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,470.00	+30.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	880.00	+30.00↑
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)	9.80	+4.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-36.00	-4.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	14.70	+4.60↑	进口油菜籽开机率(周, %)	5.96	-8.08↓
产业情况	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)	13.00	-0.60↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	11.20	-0.97↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	3.05	-0.82↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.09	-0.44↓
	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)	0.80	-0.10↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.14	+0.84↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.40	+0.46↑
下游情况	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(%)	25.96		菜粕平值看跌期权波动率(%)	25.88	
	标的20日历史波动率(%)	31.72	+0.14↑	标的60日历史波动率(%)	46.67	-0.05↓
行业消息	1、周五洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货收盘上涨, 其中基准期约收高2.7%, 周线上涨4.6%, 追随芝加哥大豆及制成品市场的涨势。截至收盘, 11月期约收高22.10加元, 报收855.80加元/吨; 1月期约收高21加元, 报收863.30加元/吨; 3月期约收高19.80加元, 报收868.60加元/吨。 2、					
观点总结 菜粕	加拿大统计局于今晚8点30分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。且天气炒作接近尾声, 市场缺乏持续利多支撑。同时, Pro Farmer预计美豆产量将略高于USDA预期, 美豆价格承压, 国内粕类或跟随回落。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。					
观点总结 菜油	加拿大统计局于今日晚8点30分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限延长至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, 同时原油价格回暖, 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, 在短期供应偏紧提振下, 支撑菜油现货价格, 期价维持震荡。					
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