

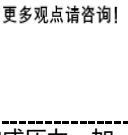


撰写人: 许方莉 从业资格号: F3073708 投资咨询从业证书号: Z0017638

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	菜粕主力合约收盘价(日, 元/吨)	3,621.00	-27.00↓	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	13,101.00	-274.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	638.00	-1.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	549.00	+7.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	182,837.00	-1434.00↓	菜油持仓量(日, 手)	143,062.00	-7869.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	8,165.00	+3748.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-3,338.00	-618.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	-2837.00↓	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	1,021.30	-26.50↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,785.00	+20.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,790.00	-10.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,870.00	-260.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,600.99	-156.35↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	15,114.29	-39.29↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,100.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.66	-0.06↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	169.00	+17.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	769.00	+14.00↑
	江苏南京豆粕价格(日, 元/吨)	11,720.00	-200.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,150.00	-60.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	14,130.00	-240.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	-260.00	-20.00↓
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,250.00	-10.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	460.00	0.00
	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)	13.03	+5.14↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-69.00	+284.00↑
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	16.50	-4.00↓	进口油菜籽开机率(周, %)	13.12	-4.97↓
	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	18.99	+2.31↑	菜籽油进口量(月, 万吨)	12.00	+5.00↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	11.80	-0.20↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	18.57	-1.23↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	6.34	-0.11↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.68	-0.87↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	26.02	+0.27↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.10	-0.40↓
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	2.21	+3.41↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.62	+1.83↑
	水产饲料产量(月, 吨)	190.00	+5.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,012.30	+403.40↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,249.00	-87.00↓	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(%)	30.36		菜粕平值看跌期权波动率(%)	30.44	
	标的20日历史波动率(%)	31.12	-0.11↓	标的60日历史波动率(%)	33.2	-0.08↓

行业消息	1、周一洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货收盘大幅下跌,创下三个月来的最低水平,其中基准期约收低3.7%,因为投机基金大肆抛售。截至收盘,7月期约收低26.50加元,报收1021.30加元/吨;11月期约收低37.50加元,报收962.80加元/吨;1月期约收低37.10加元,报收969.60加元/吨。 2、	
观点总结 菜粕	加拿大大草原地区的播种工作基本结束,大部分地区降水充沛,对油菜籽单产有益,且出口需求放慢,对油菜籽价格构成压力,加籽高位有所滞涨。且美豆优良率高于去年同期,降低市场炒作概率,且周度出口有所放缓,限制美豆价格。不过,加籽进口价格仍然高于国内市场价格,对菜粕价格有所支撑。国内方面,油厂压榨量偏低,可交割菜粕较少,支撑菜粕市场。不过,我国油菜籽逐步进入上市高峰,菜粕产出有望增加,而菜粕下游提货不积极,库存处于回升趋势,且储备进口大豆保持每周拍卖一次,企业竞拍积极性不高,国内大豆供应充足,豆粕库存持续增加,蛋白粕压力加大。盘面来看,菜粕减仓下跌,且MACD绿柱变长,短期仍存走弱预期,偏空思路对待。	
观点总结 菜油	加拿大大草原地区的播种工作基本结束,大部分地区降水充沛,对油菜籽单产有益,且出口需求放慢,对油菜籽价格构成压力,加籽高位有所滞涨。同时,印尼政府在扩大棕榈油出口配额后又宣布暂时下调棕榈油出口专项税最高限额,马来西亚棕榈油出口明显放缓,且马棕产量有所恢复,对油脂形成压力。另外,美联储激进加息75个基点落地,并在最新的货币政策报告中提出或将无条件维持物价稳定,引发市场对经济衰退的悲观预期,原油市场高位大幅回落,拖累油脂市场。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,且油厂开机率持续处于最低水平,菜油产出有限,而下游提货情况尚可,沿海地区菜油库存继续下降。盘面来看,菜油期价受棕榈油暴跌影响继续下挫,跌破60日均线,预计仍处于调整态势。	
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	

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