

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)	2,761.00	+9.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	11,887.00	-179.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	589.00	+9.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	746.00	-37.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	275,595.00	-9871.00↓	菜油持仓量(日, 手)	108,040.00	-2384.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-7,845.00	-502.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-10,550.00	-1995.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	442.00	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)	892.80	+29.20↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,640.00	+45.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,460.00	+10.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,210.00	-40.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,871.83	+187.48↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,730.80	+467.03↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,900.00	-60.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.82	-0.02↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	699.00	+1.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,323.00	+139.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,650.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	2,560.00	-40.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	10,600.00	+180.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,610.00	-220.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,250.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	790.00	-10.00↓
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)	-311.00	-112.00↓
	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, %)	9.79	+0.06↑
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	-0.30↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	16.60	+0.15↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.65	-0.25↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	0.59	+0.16↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	20.70	-4.80↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.50	0.00
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.1	+0.30↑	菜油提货量(周, 万吨)	3.51	+2.99↑
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(%)	29.80		菜粕平值看跌期权波动率(%)	30.25	
	标的20日历史波动率(%)	33.81	-0.93↓	标的60日历史波动率(%)	45.4	-0.58↓
行业消息	1、周五洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨，其中基准期约收高4.8%，因为芝加哥大豆和豆粕走强。截至收盘，11月期约收高29.2加元，报收892.80加元/吨；1月期约收高39加元，报收872.20加元/吨；3月期约收高38.80加元，报收880.30加元/吨。 2、					
观点总结 菜粕	加拿大农业及农业食品部发布的最新供需报告显示，2022/23年度的油菜籽产量为1840万吨，比上月预测值高出45万吨，也远远高于去年的1259.5万吨。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。且美豆压榨及出口也表现不佳，拖累美豆价格。不过，美豆优良率再度下滑，且天气预报显示8月初美国中西部地区将出现炎热天气，不利于大豆作物的生长，天气升水预期增强，美豆继续反弹，提振国内粕类市场。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。且下游采购仍不积极，库存水平仍然处于同期高位。盘面来看，受美豆走强提振，菜粕短期以反弹思路对待。					
观点总结 菜油	加拿大农业及农业食品部发布的最新供需报告显示，2022/23年度的油菜籽产量为1840万吨，比上月预测值高出45万吨，也远远高于去年的1259.5万吨。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，印尼正在考虑取消棕榈油出口的国内销售规定，使得油脂市场再度承压。不过，鲍威尔在政策声明后的评论被视为鸽派，市场宏观压力暂时减轻，外围油脂反弹，提振国内市场。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，沿海地区菜油库存处于近年来最低位，库存压力较小。且油脂公司菜籽油拍卖成交情况较为乐观，对期货市场有所提振。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，对菜油价格有所支撑。盘面来看，菜油期价冲高回落，反弹力度有所减弱，前期多单可择机减仓。					
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