

撰写人: 王翠冰 从业资格证号: F3030669 投资咨询从业证书号: Z0015587

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)	3,332.00	-140.00↓	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	9,141.00	-116.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	246.00	-30.00↓	菜油1-5价差(日, 元/吨)	273.00	-7.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	509,890.00	+353.00↑	菜油持仓量(日, 手)	231,374.00	+11633.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	22,896.00	-23496.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-31,009.00	+421.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	312.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	522.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	809.40	+8.90↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,248.00	+48.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	4,160.00	-80.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,490.00	-80.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,920.44	+50.21↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,194.29	0.00
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,540.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.28	+0.02↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	828.00	+60.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	349.00	+36.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,750.00	-50.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	740.00	-30.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,750.00	-70.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,740.00	-10.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,930.00	-30.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	770.00	+50.00↑
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,900.00	0.00	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,540.00	0.00
	油菜籽进口量(月, 万吨)	14.83	-27.32↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-340.00	+8.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	25.10	+9.20↑	进口油菜籽开机率(周, %)	21.33	+10.26↑
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	7.78	-10.48↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	12.65	-8.66↓
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	0.00	0.00	菜籽油华东库存(周, 万吨)	29.62	+0.08↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.50	+1.00↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	9.31	+0.08↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.37	+2.27↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.90	+0.30↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	1.96		菜油提货量(周, 万吨)	1.06	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,713.00	+84.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	4,277.00	-94.00↓
				食用植物油产量(月, 万吨)	396.20	-23.90↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	23.61		菜粕平值看跌期权波动率(%)	23.17	
	标的20日历史波动率(%)	66.45	+0.49↑	标的60日历史波动率(%)	45.38	+0.87↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.22		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.63	
	标的20日历史波动率(%)	19.36	+0.15↑	标的60日历史波动率(%)	25.07	+0.18↑
行业消息	1、周一, 洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场连续第六个交易日上涨, 其中基准期约收高1.10%, 延续上周的涨势。截至收盘, 11月期约收高8.90加元, 报收809.40加元/吨; 1月期约收高8.90加元, 报收815.10加元/吨; 3月期约收高8.70加元, 报收816加元/吨。					
观点总结 菜粕	USDA在作物生长报告中称, 截止2023年8月20日当周, 美豆优良率为59%, 低于市场预期的60%, 前一周为59%, 上年同期为57%, 美豆优良率有所改善。不过, 预报显示8月末将迎来高温少雨的天气, 引发了对美国作物受损风险的担忧, 支撑美豆价格, 提振国内粕价。国内菜粕市场而言, 菜籽及菜粕直接进口量均大幅减少, 菜粕供应压力减弱。不过, 随着气温逐步转凉北方地区水产养殖进入后半程, 菜粕需求将逐步减弱, 养殖及饲料生产需求端继续追涨采购的热情将适度降温。豆粕来看, 8-10月进口大豆到港逐步下滑, 且巴西对华出口装船缓慢, 以及海关商检周期延长, 部分油厂出现断豆停机现象, 限制豆粕供应量。同时, 生猪养殖利润近期明显改善, 饲用需求回暖, 利好粕价, 现货价格持续上涨。盘面来看, 连续上涨后, 市场追涨动能不足, 今日菜粕明显回落, 高位波动风险加剧。					
观点总结 菜油	加拿大农业部在8月份供需报告中维持2023年加拿大油菜籽产量预估不变, 仍为1880万吨。且气象预报显示, 未来几天萨斯喀彻温省南部以及曼尼托巴省南部地区降雨甚微, 支撑油菜籽市场价格。棕榈方面, 马棕出口数据持续向好, 增产季累库不及预期, 继续支撑棕榈油价格。另外, 预报显示8月末将迎来高温少雨的天气, 引发了对美国作物受损风险的担忧, 支撑美豆价格。提振国内油脂市场。国内菜油方面, 进口菜籽到港大幅减少, 油厂开机率受限, 且菜油直接进口量也同步减少, 菜油供应端压力明显减弱, 不过, 下游消费支撑较弱, 库存回落幅度相对有限。同时, 国内三大植物油库存总量保持增长态势, 整体供应相对宽松。盘面来看, 菜油震荡收跌, 短期暂且观望。					
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					