

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)	3,019.00	+39.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	11,406.00	+374.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	611.00	-3.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	880.00	+4.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	408,032.00	+15557.00↑	菜油持仓量(日, 手)	142,561.00	+8098.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	8,838.00	-1532.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	7,304.00	+3860.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	955.00	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)	850.40	+3.60↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,528.00	+65.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,670.00	+20.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,080.00	+140.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,732.91	+59.35↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,027.83	+118.88↑
	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)	3.56	+0.02↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	651.00	-19.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,674.00	-234.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,740.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	2,340.00	+140.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,570.00	-580.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,510.00	+720.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,470.00	+10.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	800.00	-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)	9.80	+4.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-229.00	-166.00↓
	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↓
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)	13.60	-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↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.92	+1.15↑	菜油提货量(周, 万吨)	3.03	+1.25↑
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(%)	25.75		菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.12	
	标的20日历史波动率(%)	30.09	+0.04↑	标的60日历史波动率(%)	46.82	+0.09↑
行业消息	1、周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨,其中基准期约收高0.4%,创下一周来的新高,主要受到芝加哥大豆和豆油飙升的提振。截至收盘,11月期约收高3.60加元,报收850.40加元/吨;1月期约收高3.10加元,报收858.40加元/吨;3月期约收高3.70加元,报收862.90加元/吨。 2、				<p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 菜粕	目前加拿大产区天气相对良好,且天气炒作时间缩短,新作产量预计在2000万吨的正常水平,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%。且巡查员发现在南达科他州,因受干旱影响,目前大豆作物平均结荚量远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,美豆走强,提振菜粕大幅走高,短期有继续走强趋势。				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 菜油	目前加拿大产区天气相对良好,且天气炒作时间逐步缩短,新作产量预计在2000万吨左右的正常水平,对油菜籽价格有所牵制。同时,马来棕榈处于增产季,叠加印尼加速出口,使得马棕库存处于累积状态。另外,随着乌克兰油籽大幅离港,油脂供应有所增加。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,对油脂有所提振。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,受豆棕涨势带动,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					