

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)	2,837.00	+45.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	11,889.00	-69.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	619.00	+1.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	773.00	-87.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	304,654.00	+505.00↑	菜油持仓量(日, 手)	100,886.00	-6140.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-2,571.00	+9401.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-3,942.00	-1683.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	955.00	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)	853.90	+6.90↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,523.00	-8.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,600.00	+20.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,010.00	+100.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,781.90	+25.33↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,543.67	+73.60↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,900.00	-200.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.61	+0.01↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	763.00	-25.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,121.00	+169.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,600.00	+80.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,410.00	+20.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	10,400.00	+50.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,610.00	+50.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,270.00	+50.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	670.00	+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)	5.40	-7.63↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-222.00	+51.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	17.01	-4.99↓	进口油菜籽开机率(周, %)	21.23	+12.72↑
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	-0.20↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	15.30	-1.30↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.87	+0.91↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.17	+0.62↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	18.27	-2.43↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.60	+0.10↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.13	-0.60↓	菜油提货量(周, 万吨)	2.55	+1.42↑
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(%)	27.85		菜粕平值看跌期权波动率(%)	27.79	
	标的20日历史波动率(%)	33.5	+0.27↑	标的60日历史波动率(%)	45.72	+0.20↑
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,当天大盘呈现区间振荡态势。截至收盘,11月期约收高6.90加元,报收853.90加元/吨;1月期约收高7.10加元,报收863.60加元/吨;3月期约收高6.70加元,报收870.20加元/吨。 2、				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 菜粕	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,市场普遍预测,USDA将在8月报告中上调美豆面积预估。不过,美豆生长关键期,产区持续性的高温天气将令美豆单产小幅下调,升水预期仍存。且截止8月7日当周,美豆优良率为59%,低于上年同期60%。对美豆价格有所支撑,美豆保持天气市运行特征。国内方面,油菜籽进口量持续偏低,菜粕产出有限,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,沿海菜粕库存水平再度回升至同期高位,对菜粕价格有所牵制。盘面来看,菜粕徘徊于2800附近,暂且观望。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 菜油	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,虽然马来MPOB报告显示库存增量低于分析师预估,但印尼加速出口,仍然使得马棕库存处于累积状态,且美国农业部将于8月12日公布月度供需报告,此前市场预期美国大豆播种面积可能较6月底的预测值上调,对油脂市场预期利空。不过,美豆生长优良率再度下滑,对美豆油价格有所支撑。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,支撑国内油脂市场价格。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,支撑菜油走势强于其它油脂。盘面来看,菜油近期走势较为震荡,暂且观望或短线顺势交易为主。					
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12日USDA月度供需报告					