

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)	2,845.00	+8.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	12,179.00	+290.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	608.00	-11.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	888.00	+115.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	314,439.00	+9785.00↑	菜油持仓量(日, 手)	97,235.00	-3651.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-2,888.00	-317.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-480.00	+3462.00↑
	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)	856.00	+2.10↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,541.00	+18.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,600.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,970.00	-40.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,758.81	-23.09↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,665.91	+122.24↑
	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)	3.60	-0.01↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	755.00	-8.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	791.00	-330.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,600.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	2,370.00	-40.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	10,540.00	+140.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,430.00	-180.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,240.00	-30.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	640.00	-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(%)	27.66		菜粕平值看跌期权波动率(%)	27.59	
	标的20日历史波动率(%)	33.43	-0.07↓	标的60日历史波动率(%)	45.74	+0.02↑
行业消息	<p>1、周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘互有涨跌, 呈现近强远弱态势, 其中基准期约收高0.3%。截至收盘, 11月期约收高2.1加元, 报收856加元/吨; 1月期约收高1.40加元, 报收865加元/吨; 3月期约收高1.10加元, 报收871.30加元/吨。</p> <p>2、</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 菜粕	<p>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。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USDA报告发布前, 分析师普遍预估报告将调降美豆产量及单产, 对美豆价格有所支撑。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, 菜粕短期有所反弹, 关注持续性, 暂且观望。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 菜油	<p>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。不过, 美豆生长优良率再度下滑, 且USDA报告发布前, 分析师普遍预估报告将调降美豆产量及单产, 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。</p>					
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					