

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)	2,852.00	-28.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	10,735.00	-80.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	547.00	-14.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	456.00	+32.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	242,434.00	+3972.00↑	菜油持仓量(日, 手)	123,087.00	+3220.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	10,901.00	-152.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-6,589.00	-2426.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,241.00	-573.00↓	菜油仓单(日, 张)	168.00	0.00
	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	866.70	+11.60↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,336.00	-3.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,500.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	11,560.00	+60.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,658.79	+79.38↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,894.41	+159.24↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,900.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.30	+0.02↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	648.00	+28.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	825.00	+140.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,850.00	+40.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,710.00	+20.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,530.00	-110.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,030.00	+170.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,190.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	690.00	0.00
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)	13.03	+5.14↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-170.00	-38.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	18.95	-0.75↓	进口油菜籽开机率(周, %)	3.39	-0.38↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	23.81	-1.69↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	12.00	+5.00↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	10.70	-0.30↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	19.30	+0.30↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.74	-0.70↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	0.65	-0.25↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	23.81	-1.69↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.52	-0.03↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	1.03	+1.07↑	菜油提货量(周, 万吨)	0.02	-0.49↓
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	252.00	+62.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,012.30	+403.40↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,352.00	+103.00↑	食用植物油产量(月, 万吨)	406.10	+46.70↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	31.31		菜粕平值看跌期权波动率(%)	29.22	
	标的20日历史波动率(%)	64.95	-0.01↓	标的60日历史波动率(%)	45.83	-0.02↓
行业消息	1、周一洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨,其中基准期约收高1.4%,追随其他植物油市场的涨势。截至收盘,11月期约收高11.60加元,报收866.70加元/吨;1月期约收高11.10加元,报收873.30加元/吨;3月期约收高10.60加元,报收879.90加元/吨。 2、				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 菜粕	加籽种植面积预期提高,且前期生长条件良好,给新季加籽恢复性增产奠定良好的开端,加籽供应预期增加。且金融市场仍承受美国加息及全球经济衰退预期的压力。国内方面,进口菜籽压榨再度减少,菜粕库存小幅回落,不过下游采购仍不积极,库存水平仍然处于同期高位,且国内大豆短期供应充足,油厂开机率尚可,豆粕库存持续增加,蛋白粕整体库存压力加大。盘面来看,因前期跌幅过猛,菜粕期价短期有所反弹,力度有待观察,暂且观望。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 菜油	加籽种植面积预期提高,且前期生长条件良好,给新季加籽恢复性增产奠定良好的开端,加籽供应预期增加。同时,全球油脂供应链因印尼扩大出口而获得修复,马来MPOB报告显示,截止6月底马来西亚棕榈油库存166万吨,环比增加8.76%。虽然累库程度不及市场预期,但经济衰退预期仍然是影响油脂需求的重要因素。国内市场方面,疫情影响下,菜油需求明显弱于往年同期,且国内菜籽上市导致菜油价格受到一定压制。但是今年国内新籽收购价格高昂,且油厂开机率持续处于最低水平,菜油产出有限,沿海地区菜油库存继续下降,库存压力较小。盘面来看,今日菜油冲高后回落,反弹力度有待观察,暂且观望或日内短线交易为主。					
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, USDA月度供需报告					