

撰写人: 王翠冰 从业资格号: 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)	3,321.00	+10.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	9,290.00	+181.00↑
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	233.00	+5.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	279.00	+13.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	516,650.00	-2220.00↓	菜油持仓量(日, 手)	240,975.00	+1374.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	9,450.00	-6827.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-27,539.00	+4683.00↑
	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)	806.50	+10.50↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,206.00	-11.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	4,060.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,570.00	+130.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,966.01	+62.23↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,749.96	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)	2.36	+0.03↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	739.00	-10.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	280.00	-51.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,010.00	+260.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	560.00	-130.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,950.00	+270.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,620.00	-140.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,880.00	-20.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	820.00	-20.00↓
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)	-392.00	-57.00↓
	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(%)	22.70		菜粕平值看跌期权波动率(%)	23.15	
	标的20日历史波动率(%)	66.47	+0.03↑	标的60日历史波动率(%)	45.24	0.00
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.74		菜油平值看跌期权波动率(%)	17.47	
	标的20日历史波动率(%)	19.89	+1.53↑	标的60日历史波动率(%)	25.27	+0.20↑
行业消息	1、周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨,其中基准期约收高1.3%,追随其他植物油市场的上涨态势。截至收盘,11月期约收高10.50加元,报收806.50加元/吨;1月期约收高10.80加元,报收813.30加元/吨;3月期约收高10.30加元,报收815.20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,作物巡查第二天的结果低于预期,且种植带高温天气增加了支撑。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,随着气温下降北方地区水产养殖旺季收尾,水产用菜粕消耗逐步减量,需求端对菜粕继续追涨采购热情下降。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。盘面来看,前期连续上涨后,市场追涨动能不足,菜粕期价有所回落,高位波动风险加剧。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	加拿大统计局定于8月29日公布对今年加拿大作物产量的首份预估,报告前分析师平均预期,油菜籽产量为1740万吨,低于去年的1860万吨。且欧盟作物监测机构MARS连续第三个月下调了今年欧盟油菜籽平均单产预估,从上月的3.2吨下调到3.19吨/公顷,也低于上年的3.33吨/公顷,支撑油菜籽市场价格。美国作物巡查第二日结果低于预期,且种植带高温天气增加了对市场的支撑,美豆价格上涨。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,受美豆油上涨提振,菜油震荡收高,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					