

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09合约收盘价(日, 元/吨)	3,671.00	+1.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	9,389.00	-48.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	529.00	-9.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	128.00	-23.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	321,588.00	-19801.00↓	菜油持仓量(日, 手)	180,563.00	-18549.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-1,768.00	-7482.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-15,553.00	+158.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	521.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	779.10	-4.90↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,866.00	+59.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,930.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,680.00	+140.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,518.56	-34.31↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,288.60	0.00
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,600.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.46	+0.04↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	259.00	-1.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	291.00	+188.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,520.00	+170.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,160.00	-30.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,680.00	+200.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,000.00	-60.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,480.00	+20.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	550.00	+20.00↑
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	2,030.00	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)	60.31	+0.42↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-307.00	+66.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	15.90	-1.60↓	进口油菜籽开机率(周, %)	26.19	+8.10↑
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	19.95	-0.60↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	17.00	-14.00↓
	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)	31.27	+1.23↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.34	+1.14↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	8.6	+0.80↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.55	+0.64↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.20	-0.10↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	4.06		菜油提货量(周, 万吨)	3.88	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,584.00	+73.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	4,371.00	+301.00↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	420.10	+7.70↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	24.15		菜粕平值看跌期权波动率(%)	23.61	
	标的20日历史波动率(%)	22.18	0.00	标的60日历史波动率(%)	27.57	-0.06↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.45		菜油平值看跌期权波动率(%)	19.73	
	标的20日历史波动率(%)	21.72	+0.05↑	标的60日历史波动率(%)	26.42	-0.02↓
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下跌, 基准期约收低0.60%, 因为西加拿大大部分地区的降雨改善, 投机性抛盘活跃。截止收盘, 11月期约收低4.90加元, 报收779.10加元/吨; 1月期约收低3.80加元, 报收783.90加元/吨; 3月期约收低2.80加元, 报收785.90加元/吨。					
观点总结 菜粕	美国天气预报显示8月初天气转凉且降雨增加, 市场对美豆单产下调的担忧减弱, 美豆市场出现自高位回吐天气升水现象, 或将拖累国内粕价。不过, 美国农业部周度作物生长报告显示, 截止7月30日当周, 美豆优良率为52%, 低于市场预期的53%, 前一周为54%, 上年同期为60%。美豆优良率持续偏低, 对美豆仍有支撑。国内菜粕市场而言, 加拿大港口工人短暂罢工, 菜籽装运略有迟滞, 8-9月船期的菜籽到港将会存在拖延, 继续限制菜粕供应量。且菜粕处于需求旺季, 需求终端采购持续向好, 榨企库存偏低, 支撑菜粕价格。不过, 豆粕替代优势显现, 减弱菜粕需求。豆粕来看, 近期巴西港口排期时间延长, 进口大豆到港预期下滑, 且传闻海关对进口大豆的检疫收紧, 进厂速度变慢, 限制豆粕供应量, 利好粕价。盘面来看, 菜粕震荡收高, 高位波动加剧, 短期暂且观望。					 更多资讯请关注! 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	过去三周里加拿大油菜籽的植被健康指数下滑, 降至2010年以来的最低水平, 因为土壤墒情持续下降。目前加拿大油菜籽种植区处于“中度干旱”状态。在加拿大第二大油菜籽产区阿尔伯塔省, 干旱情况最为严重, 该省的干旱指数接近“严重干旱”状态。8月仍是菜籽生长关键期, 支撑油菜籽价格。同时, 战略谷物本月预计今年欧盟油菜籽产量为1930万吨, 低于7月初预测的1980万吨。其它油籽方面, 马棕出口数据强劲支撑棕榈油价格, 不过, 美豆作物天气预期有所转好, 炒作情绪放缓, 施压美豆市场。国内菜油方面, 加拿大港口工人短暂罢工, 菜籽装运略有迟滞, 8-9月船期的菜籽到港将会存在拖延, 油厂开机率受限, 菜油供应压力明显减弱, 库存高位回落。不过, 油厂压榨量走高, 豆油需求增量不及供应, 周库存持续上升。另外, 加籽高位回落, 成本支撑减弱, 拖累菜油价格。盘面来看, 菜油偏弱震荡, 减仓现象较为明显, 短期震荡加剧。					
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					