

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)	3,637.00	+20.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	9,463.00	+98.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	589.00	+17.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	203.00	-2.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	536,881.00	-6044.00↓	菜油持仓量(日, 手)	283,817.00	+2840.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	6,398.00	-2198.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-18,264.00	+7249.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	2,986.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	591.00	+591.00↑
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	781.40	+22.70↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,970.00	-42.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,950.00	+30.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,780.00	+240.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,684.06	+143.43↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,340.49	+406.70↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,360.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.48	+0.04↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	313.00	+10.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	317.00	+142.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,370.00	+30.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,410.00	+210.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,800.00	+150.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,980.00	+90.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,180.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	230.00	-30.00↓
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)	-351.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.70	+4.70↑	进口油菜籽开机率(周, %)	28.23	+5.27↑
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)	30.36	-4.38↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	0.80	-0.40↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	10.15	-0.90↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	3.17	-1.12↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	5.10	-0.70↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	4.67		菜油提货量(周, 万吨)	3.86	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,584.00	+73.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	4,070.00	+318.50↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	412.40	+44.90↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	26.09		菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.17	
	标的20日历史波动率(%)	30.09	-0.01↓	标的60日历史波动率(%)	28.47	-0.02↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	26.05		菜油平值看跌期权波动率(%)	20.81	
	标的20日历史波动率(%)	27.42	-1.68↓	标的60日历史波动率(%)	25.72	0.00
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3%, 因为外部市场走强带来支持, 推动大盘突破几道关键的技术阻力位。截止收盘, 1月期约收高22.70加元, 报收781.40加元/吨; 1月期约收高22.70加元, 报收785.10加元/吨; 3月期约收高22.30加元, 报收787.40加元/吨。					
观点总结 菜粕	上月底USDA报告显示美豆种植面积和季度库存预估均低于市场预期, 支撑美豆价格。另外, 截止7月9日当周, 美豆优良率上升1%至51%, 低于市场预期的52%, 去年同期为62%, 处于同期极低值, 天气升水预期较强。市场关注周三USDA月度报告, 分析师大多预估报告会下调美豆单产。不过, 近来美国农业产区已经出现了一些相当好的降雨, 后期美豆优良率仍有上调可能, 对美豆价格有所牵制。国内菜粕市场而言, 6-7月份, 油菜籽进口量明显下降, 国产油菜籽成为国内供应主力, 弥补进口菜籽不足, 供应相对稳定。不过, 菜粕处于需求旺季, 需求终端采购积极性偏高, 榨企库存偏低, 对价格形成利多支撑。盘面来看, 菜粕冲高回落, 收长上影线, 注意短期回调风险。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	尽管加籽种植面积预期有所增加, 但加拿大大部分地区的天气形势令人担忧, 也对油菜籽价格起到支撑作用。目前大草原许多地区仍需要更多的降水。同时, 美豆种植面积大幅低于预期, 且现阶段优良率处于绝对低位, 天气敏感因素增强。另外, MPOB数据称, 6月底马来西亚棕榈油库存为172万吨, 环比提高1.92%。作为对比, 分析师们预计6月底的棕榈油库存为186万吨。MPOB报告库存增幅低于预期, 对棕榈油价格有所利好。国内菜油方面, 6月份开始加拿大进口油菜籽数量将逐月下降, 油厂开机率降低, 供应压力明显减弱, 菜油库存连续两周回降, 库存拐点渐现。同时, 加籽价格上升, 成本端支撑增强, 对菜油价格有所利好。盘面来看, 菜油期价继续收高, 但午盘期价有高位回落迹象, 上冲动能有所减弱, 短期或有调整, 中长期仍维持偏多趋势。					 更多观点请咨询!
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; 7月12日USDA供需报告					