

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)	3,018.00	+120.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	7,723.00	+8.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	344.00	+42.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	49.00	-2.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	474,180.00	+24184.00↑	菜油持仓量(日, 手)	258,446.00	-8785.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	12,926.00	+26312.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-31,382.00	-6431.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	331.00	-150.00↓	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	637.60	+3.90↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,661.00	-19.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,360.00	+60.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	7,860.00	+40.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,106.64	+39.37↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,209.23	+301.55↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,300.00	-200.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.34	-0.03↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	342.00	-60.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	137.00	+32.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,630.00	+70.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	230.00	-30.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,240.00	+60.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	620.00	-20.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,860.00	+60.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	500.00	0.00
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	2,030.00	+130.00↑	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,540.00	+70.00↑
	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)	-260.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	40.00	+1.90↑	进口油菜籽开机率(周, %)	31.06	-10.53↓
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)	30.93	+12.96↑
	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)	36.25	+2.25↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.55	+0.27↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	10.71	-1.59↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	1.36	-0.67↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.60	0.00
	菜粕提货量(周, 万吨)	8.07		菜油提货量(周, 万吨)	5.02	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,584.00	+73.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,751.50	+44.40↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	367.50	-62.30↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	24.66		菜粕平值看跌期权波动率(%)	24.37	
	标的20日历史波动率(%)	28.53	+3.80↑	标的60日历史波动率(%)	25.55	+1.40↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.10		菜油平值看跌期权波动率(%)	20.91	
	标的20日历史波动率(%)	25.58	-1.26↓	标的60日历史波动率(%)	21.75	+0.02↑
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨, 延续周四的反弹势头, 其中基准则期约收高0.62%, 周线下跌3.22%。因为近期跌势过猛, 投机性空头回补。截止收盘, 7月期约收高6.50加元, 报收658加元/吨; 11月期约收高3.90加元, 报收637.60加元/吨; 1月期约收高4.10加元, 报收643.30加元/吨。					
观点总结 菜粕	巴西大豆丰产且正值出口旺季, 国际大豆供应相对充裕, 继续冲击美豆市场。同时, 美豆种植进度明显高于同期均值, 开局良好给新季大豆产量提供保障, 国际大豆价格承压。不过, 美豆产区天气干旱情况加剧, 天气忧虑升温, 且美国非农数据强劲, 导致美联储加息预期降温, 利好商品市场。国内市场而言, 随着进口大豆逐步到厂, 油厂开机率明显回升, 豆粕库存止跌回升, 近期现货价格连续回落, 拖累盘面走势。菜粕方面, 国内新季油菜籽上市, 国产油菜籽供应增加, 加上进口油菜籽到港量依旧偏高, 供应总体充足, 油厂开机率继续维持高位, 且菜粕直接进口同步增加, 菜粕供应依旧充足。不过, 水产养殖已经逐步进入旺季, 菜粕消耗需求量将继续增长, 库存持续保持低位, 支撑菜粕价格。总的来看, 美豆下跌的压力主要体现在油脂市场, 粕类表现相对较强。盘面来看, 今日菜粕增仓上涨, 不过, 豆粕供应预期增加, 牵制菜粕价格。				更多资讯请关注!  更多观点请咨询!	
观点总结 菜油	大草原的油菜籽播种工作已经接近尾声, 作物状况相对良好, 令价格继续承压, 成本支撑力度减弱。棕榈油方面, 东南亚棕榈油进入季节性增产周期, 预计未来几个月产量将持续提升。不过, 美国非农数据强劲, 导致美联储加息预期降温, 利好商品市场, 提振油脂低位反弹。国内方面, 进口大豆到厂逐步顺畅, 油厂开机率回升, 豆油产出同步增加。菜油方面, 油厂维持较高的开机率, 菜油供应相对充裕。且需求面表现不佳, 库存持续增加, 现货价格也连续下跌, 菜油基本面相对较弱。不过, 菜籽进口盘面压榨利润持续深度亏损, 或将影响后期菜籽和菜油买船, 远期供应压力有望减弱。盘面来看, 近期菜油低位反弹, 不过整体供需仍较为宽松, 菜油期价后续仍有望再度走弱。					
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					