

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)	3,755.00	+23.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	9,303.00	+117.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	555.00	-46.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	184.00	+20.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	231,485.00	-28303.00↓	菜油持仓量(日, 手)	122,058.00	-11167.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	10,509.00	-4110.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-15,596.00	+11676.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	1,607.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	42.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	790.90	-6.60↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,016.00	+165.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,990.00	+60.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,360.00	-20.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,579.49	-26.96↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,609.09	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)	2.35	-0.04↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	235.00	+37.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	57.00	-137.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,330.00	-20.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,030.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,410.00	-20.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,950.00	0.00
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,620.00	+70.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	630.00	+10.00↑
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)	-416.00	-44.00↓
	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, %)	11.07	-15.12↓
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)	31.39	+0.12↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.70	-0.64↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	9.98	+1.38↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	1.56	-0.99↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.10	-0.10↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.81		菜油提货量(周, 万吨)	2.12	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,629.00	-35.00↓	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(%)	23.99		菜粕平值看跌期权波动率(%)	24.86	
	标的20日历史波动率(%)	21.13	-0.45↓	标的60日历史波动率(%)	27.16	-0.09↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.38		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.80	
	标的20日历史波动率(%)	20.59	-0.54↓	标的60日历史波动率(%)	26.31	-0.01↓
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, 其中基准期约收低0.8%, 因为周一芝加哥大豆及豆油市场下挫。截至收盘, 11月期约收低6.60加元, 报收790.90加元/吨; 1月期约收低4.90加元, 报收795加元/吨; 3月期约收低3.10加元, 报收796.50加元					
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, 美国农业部周度作物生长报告显示, 截止8月6日当周, 美豆优良率为54%, 高于市场预期的53%, 前一周为52%, 上年同期为59%。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, 拖累国内粕价。国内菜粕市场而言, 菜籽进口到港大幅减少, 将限制菜粕供应量。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, 受豆粕供应预期收紧提振, 国内粕价表现明显强于外盘, 菜粕整体维持高位震荡。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	今年加拿大大草原的天气持续炎热干燥, 令人担心油菜籽单产下降。虽然近期的降雨有助于晚播油菜籽的生长, 但预计大部分油菜籽的单产将低于正常水平, 支撑加籽市场价格。其它油籽方面, 美豆作物天气预期有所转好, 炒作情绪放缓, 施压美豆价格回降。在8月10日马来西亚棕榈油局(MPOB)公布月报前, 一项调查显示, 马来西亚7月棕榈油库存可能升至五个月高点。施压棕榈市场。国内菜油方面, 进口菜籽到港大幅减少, 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, 国内三大植物油库存总量保持增长态势, 且前期炒作情绪下降, 近期菜油高位回落。盘面来看, 菜油连续下跌后, 今日止跌回弹, 跌势放缓。关注USDA月度报告及MPOB报告对市场影响。					 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, 12日USDA月度报告					