

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)	3,862.00	+107.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	9,152.00	-151.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	654.00	+99.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	159.00	-25.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	229,233.00	-2252.00↓	菜油持仓量(日, 手)	113,738.00	-8320.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	23,848.00	+13339.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-27,080.00	-11484.00↓
	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)	775.90	-15.00↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,861.00	-15.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,950.00	-40.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,300.00	-60.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,800.41	+220.92↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,351.72	0.00
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,560.00	-40.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.35	+0.01↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	88.00	-147.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	148.00	+91.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,430.00	+100.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	870.00	-160.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,470.00	+60.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,830.00	-120.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,620.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	670.00	+40.00↑
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)	-267.00	+149.00↑
	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(%)	23.15		菜粕平值看跌期权波动率(%)	25.37	
	标的20日历史波动率(%)	22.54	+1.41↑	标的60日历史波动率(%)	27.59	+0.43↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.22		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.20	
	标的20日历史波动率(%)	20.68	+0.09↑	标的60日历史波动率(%)	26.56	+0.25↑
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下跌, 其中基准期约收低1.9%, 因为大草原的天气条件相对良好, 投机基金调整仓位。截至收盘, 11月期约收低15加元, 报收775.90加元/吨; 1月期约收低14.20加元, 报收780.80加元/吨; 3月期约收低14.20加元, 报收782.30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, 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。不过, 在USDA报告前, 分析师预估将下调美国大豆单产及产量。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, 豆菜粕现货价差跌至偏低水平, 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, 受国内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! 更多观点请咨询!	
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。MPOB报告显示, 马来西亚7月棕榈油库存为173万吨, 增幅低于预期, 利好油脂市场。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, 菜油高开低走, 不过豆棕表现偏强, 或将对菜油期价有所提振。					
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					