

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)	3,749.00	+93.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	9,689.00	+49.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	525.00	+71.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	188.00	+30.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	470,200.00	-838.00↓	菜油持仓量(日, 手)	242,366.00	-10306.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	34,720.00	+18348.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-9,868.00	+10460.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	591.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	830.00	+4.20↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,979.00	+30.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	4,050.00	+50.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	10,000.00	+120.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,899.15	+90.55↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,574.75	+467.42↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,600.00	+40.00↑	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.47	-0.00↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	301.00	-43.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	311.00	+71.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,420.00	+130.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,580.00	-10.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,820.00	+160.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,180.00	-40.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,400.00	+40.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	350.00	-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)	-509.00	+7.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	17.50	-3.30↓	进口油菜籽开机率(周, %)	18.09	-3.78↓
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)	30.04	-0.17↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	0.70	-0.10↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	7.8	-0.85↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.38	-0.79↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.30	-0.60↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	4.67		菜油提货量(周, 万吨)	4.47	
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)	412.40	0.00
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	31.86		菜粕平值看跌期权波动率(%)	30.73	
	标的20日历史波动率(%)	31.53	0.00	标的60日历史波动率(%)	28.14	+0.30↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	26.00		菜油平值看跌期权波动率(%)	24.36	
	标的20日历史波动率(%)	27.08	-0.30↓	标的60日历史波动率(%)	25.83	0.00
行业消息	1、周一洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货收盘温和上涨,回吐了早盘的大部分涨幅,基准期约收高0.5%。截止收盘,11月期约收高4.20加元,报收830加元/吨;1月期约收高6加元,报收831.60加元/吨;3月期约收高8.90加元,报收830.40加元/吨。					
观点总结 菜粕	截止7月23日当周,美豆优良率为54%,低于市场预期和上周的55%,去年同期为59%,美豆优良率再度回降。主产区高温继续加剧作物干旱压力,天气升水预期仍然较强,美豆易涨难跌。且俄罗斯袭击乌克兰港口和粮食基础设施,再度引发全球粮食安全的担忧。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,需求终端采购积极性偏高,榨企库存偏低。同时,加籽走强,菜粕成本支撑增强,对菜粕价格有所利好。不过,豆粕替代优势显现,或将减弱菜粕需求。盘面来看,近期菜粕高位震荡,减仓现象较为明显,高位震荡加剧。					 更多资讯请关注! 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	加拿大大草原持续干旱,7月中下旬至8月是菜籽生长关键期,单产下调预期较强,支撑油菜籽价格。且欧盟作物监测机构MARS发布月报,将欧盟油菜籽单产预期从上月预测的3.29吨调低至3.20吨。同时,美豆现阶段优良率处于绝对低位,天气敏感因素仍存。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,供应压力明显减弱,菜油库存连续回降,库存拐点显现。同时,加籽单产调降预期增强,加籽价格持续上升,成本传导下,对菜油价格有所利好。盘面来看,菜油高位震荡,持仓继续减少,有止盈离场之势,短期震荡加剧,中长期仍有走强预期。					
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					