

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)	3,715.00	-3749.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	9,822.00	-9689.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	509.00	-16.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	190.00	+2.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	433,105.00	-37095.00↓	菜油持仓量(日, 手)	251,450.00	+9084.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	13,351.00	-21369.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	3,680.00	+13548.00↑
	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)	824.00	-6.00↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,959.00	-20.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,980.00	-70.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	10,000.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,816.28	-82.87↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,542.94	-31.81↓
	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)	2.51	+0.04↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	265.00	+3679.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	178.00	+9689.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,440.00	+20.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,560.00	-20.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,800.00	-20.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,200.00	+20.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,400.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	420.00	+70.00↑
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)	-487.00	+64.00↑
	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)	3.48		菜油提货量(周, 万吨)	4.11	
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(%)	28.08		菜粕平值看跌期权波动率(%)	28.25	
	标的20日历史波动率(%)	31.53	0.00	标的60日历史波动率(%)	28.14	0.00
	菜油平值看涨期权波动率(%)	22.68		菜油平值看跌期权波动率(%)	23.61	
	标的20日历史波动率(%)	27.08	0.00	标的60日历史波动率(%)	25.83	0.00
行业消息	1、周二洲际交易所 (ICE) 加拿大油菜籽期货市场收盘下跌, 其中基准期约收低0.70%, 11月期约和1月期约一度跌破了800加元大关, 因为周二早间大草原的大部分地区出现降雨。截止收盘, 11月期约收低6加元, 报收824加元/吨; 1月期约收低5.10加元, 报收826.50加元/吨; 3月期约收低6.40加元, 报收824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, 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	宏观方面, 国内政策利好, 以及黑海局势升级刺激, 商品多头氛围浓厚。气象预报显示, 未来几天, 一股低压槽将给大草原地区带来降雨, 大部分降雨将集中在北部地区, 气温也将会下降。本周末, 另外一股低压槽可能会给急需降水的南部地区带来阵雨。加籽回吐部分天气升水。不过, 8月是菜籽生长关键期, 阿尔伯塔省南部和萨斯喀彻温省的农作物依然很干燥, 降雨改善有望不及预期, 支撑油菜籽价格。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, 加籽单产调降预期较强, 加籽价格相对偏强, 成本传导下, 对菜油价格有所利好。盘面来看, 受宏观氛围利好, 菜油再度收涨, 整体维持多头趋势。					
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					