

撰写人: 王翠冰 从业资格证号: 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01合约收盘价(日, 元/吨)	3,472.00	+65.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	9,257.00	+147.00↑
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	276.00	+8.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	280.00	+26.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	509,537.00	+20139.00↑	菜油持仓量(日, 手)	219,741.00	+1316.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	46,392.00	-10952.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-31,430.00	-4643.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	312.00	-50.00↓	菜油仓单(日, 张)	522.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	800.50	+5.30↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,200.00	+34.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	4,240.00	+120.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,570.00	+50.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,870.23	+37.21↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,087.17	0.00
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,540.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.26	-0.05↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	768.00	+55.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	313.00	-97.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,800.00	+30.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	770.00	+20.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,820.00	+20.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,750.00	+30.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,960.00	+160.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	720.00	+40.00↑
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,900.00	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)	14.83	-27.32↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-348.00	-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, %)	21.33	+10.26↑
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	7.78	-10.48↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	12.65	-8.66↓
	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)	29.62	+0.08↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.50	+1.00↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	9.31	+0.08↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.37	+2.27↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.90	+0.30↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	3.28		菜油提货量(周, 万吨)	2.78	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,629.00	-35.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,277.00	-94.00↓
				食用植物油产量(月, 万吨)	396.20	-23.90↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	24.25		菜粕平值看跌期权波动率(%)	24.28	
	标的20日历史波动率(%)	65.96	+0.42↑	标的60日历史波动率(%)	44.51	+0.10↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	20.69		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.63	
	标的20日历史波动率(%)	19.21	-1.08↓	标的60日历史波动率(%)	24.89	+0.03↑
行业消息	1、周五, 洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货连续第五日上涨, 基准合约上涨0.57%, 创下7月31日以来的最高价格, 因为受到芝加哥大豆和豆油期货持续上涨的支持。截至收盘, 11月期约收高5.3加元, 报收800.5加元/吨; 1月期约收高5.1加元, 报收806.2加元/吨; 3月期约收高4.4加元, 报收807.3加元/吨。					
观点总结 菜粕	USDA在作物生长报告中称, 截止2023年8月13日当周, 美豆优良率为59%, 高于市场预期的55%, 前一周为54%, 上年同期为58%, 美豆优良率改善。不过, 预报显示8月末将迎来高温少雨的天气, 引发了对美国作物受损风险的担忧, 美豆价格再度拉涨, 提振国内粕价。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。豆粕来看, 8-10月进口大豆到港逐步下滑, 且巴西对华出口装船缓慢, 以及海关商检周期延长, 部分油厂出现断豆停机现象, 限制豆粕供应量。同时, 生猪养殖利润近期明显改善, 饲用需求回暖, 利好粕价, 现货价格持续上涨。盘面来看, 受美豆强势带动, 菜粕继续强势运行, 不过随着期价连续上涨, 高位追多风险加大。					
观点总结 菜油	萨斯喀彻温省政府表示, 该省油菜籽收割工作刚刚启动, 收割率1%, 74%的作物处于缺水或非常缺水的状态。干旱将导致加拿大作物产量下降, 支撑油菜籽市场价格。棕榈方面, 马棕出口数据持续向好, 继续支撑棕榈油价格。另外, 预报显示8月末将迎来高温少雨的天气, 引发了对美国作物受损风险的担忧, 美豆价格再度拉涨。支撑国内油脂市场。国内菜油方面, 进口菜籽到港大幅减少, 油厂开机率受限, 且菜油直接进口量也同步减少, 菜油供应端压力明显减弱, 不过, 下游消费支撑较弱, 库存回落幅度相对有限。同时, 国内三大植物油库存总量保持增长态势, 整体供应相对宽松。盘面来看, 受外盘走强提振, 菜油震荡收涨, 短期暂且观望。					
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					