

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)	3,720.00	+5.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	9,711.00	-111.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	475.00	-34.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	144.00	-46.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	414,569.00	-18536.00↓	菜油持仓量(日, 手)	236,257.00	-15193.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	8,669.00	-4682.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-10,108.00	-13788.00↓
	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)	830.80	+6.80↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,941.00	-18.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	4,030.00	+50.00↑	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)	5,854.14	+37.86↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,219.85	-323.09↓
	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)	2.48	-0.03↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	310.00	+45.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	289.00	+111.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,500.00	+60.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,500.00	-60.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,800.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	2,200.00	0.00
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,510.00	+110.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	480.00	+60.00↑
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	0.00
	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)	420.10	+7.70↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	28.12		菜粕平值看跌期权波动率(%)	27.68	
	标的20日历史波动率(%)	31.83	-0.06↓	标的60日历史波动率(%)	28.18	-0.01↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	22.28		菜油平值看跌期权波动率(%)	22.28	
	标的20日历史波动率(%)	27.73	+0.59↑	标的60日历史波动率(%)	25.79	+0.02↑
行业消息	1、周三洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货市场收盘上涨,其中基准期约收高0.80%,主要受到买油菜籽卖豆油的套利的提振。截止收盘,11月期约收高6.80加元,报收830.80加元/吨;1月期约收高6.60加元,报收833.10加元/吨;3月期约收高6.30加元,报收830.30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。不过,未来两周美国中西部地区料迎来降雨,缓解作物压力,限制美豆涨幅。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,需求终端采购持续向好,榨企库存偏低。同时,加籽价格相对偏强,菜粕成本支撑增强,对菜粕价格有所利好。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。盘面来看,菜粕再度冲高回落,收长上影线并伴随减仓,近期菜粕上涨动能明显减弱,但豆粕相对偏强提振菜粕市场,高位震荡加剧,暂且观望。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	大草原大部分地区出现降雨,继续改善油菜籽和其他作物生长状况。不过一些地区错过了降水,而其他地区的降水过量,8月仍是菜籽生长关键期,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,库存压力减弱。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,菜油冲高回落,持仓量减少,短期震荡加剧。					 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					