

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)	2,925.00	-5.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	7,759.00	-30.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	302.00	-10.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	50.00	-1.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	468,925.00	-3852.00↓	菜油持仓量(日, 手)	276,686.00	+4488.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	1,437.00	+7751.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-32,003.00	+1622.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	737.00	-180.00↓	菜油仓单(日, 张)	105.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	653.90	-4.90↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,675.00	0.00
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,320.00	+20.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	7,960.00	-20.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,015.16	-20.00↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,054.92	+18.27↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,520.00	-760.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.40	-0.02↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	395.00	+25.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	201.00	+10.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,740.00	-100.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	220.00	+80.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,610.00	-50.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	350.00	+30.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,800.00	-100.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	480.00	-120.00↓
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	2,030.00	+130.00↑	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,540.00	+70.00↑
	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)	-355.00	-17.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	38.10	-0.60↓	进口油菜籽开机率(周, %)	41.59	+0.27↑
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)	30.93	+12.96↑
	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)	34.00	+3.12↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.28	-0.02↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	12.6	+1.50↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.03	-0.69↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.60	+0.40↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	9.65		菜油提货量(周, 万吨)	6.08	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,584.00	+73.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,751.00	+44.00↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	367.50	-62.30↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	22.29		菜粕平值看跌期权波动率(%)	22.17	
	标的20日历史波动率(%)	26.55	+0.01↑	标的60日历史波动率(%)	23.16	-0.15↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	20.58		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.17	
	标的20日历史波动率(%)	22.03	-0.20↓	标的60日历史波动率(%)	20.56	-0.03↓
行业消息	1、周一洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘下跌,其中基准期约收低0.74%。截止收盘,7月期约收低6加元,报收683.70加元/吨;11月期约收低4.90加元,报收653.90加元/吨;1月期约收低4.30加元,报收659.20加元/吨。					
观点总结 菜粕	巴西大豆丰产且正值出口旺季,国际大豆供应相对充裕,继续冲击美豆市场。同时,美豆种植进度明显高于同期均值,开局良好给新季大豆产量提供保障,国际大豆价格承压。国内市场而言,随着进口大豆逐步到厂,油厂开机率明显回升,豆粕库存止跌回升,近期现货价格连续回落,拖累盘面走势。菜粕方面,国内新季油菜籽上市,国产油菜籽供应增加,加上进口油菜籽到港量依旧偏高,供应总体充足,油厂开机率继续维持高位,且菜粕直接进口同步增加,菜粕供应依旧充足。不过,水产养殖已经逐步进入旺季,菜粕消耗需求量将继续增长,库存持续保持低位,支撑菜粕价格。盘面来看,近期菜粕连续走弱,后期仍有走弱倾向。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	加拿大大草原地区的播种工作进展良好,气象预报显示下周大部分地区将会出现及时降雨,对油菜籽期货价格构成了下行压力,成本支撑力度减弱。棕榈油方面,东南亚棕榈油进入季节性增产周期,预计未来几个月产量将持续提升。国际油脂市场压力仍存。国内方面,进口大豆到厂逐步顺畅,油厂开机率回升,豆油产出同步增加。菜油方面,油厂维持较高的开机率,菜油供应相对充裕。且需求面表现不佳,库存持续增加,现货价格也连续下跌,菜油基本面相对较弱。不过,菜籽进口盘面压榨利润持续深度亏损,或将影响后期菜籽和菜油买船,远期供应压力有望减弱。盘面来看,整体供需仍较为宽松,菜油后期仍有走弱可能。					 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					