

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01合约收盘价(日, 元/吨)	3,311.00	-21.00↓	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	9,109.00	-32.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	228.00	-18.00↓	菜油1-5价差(日, 元/吨)	266.00	-7.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	518,870.00	+8980.00↑	菜油持仓量(日, 手)	239,601.00	+8227.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	16,277.00	-6619.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-32,222.00	-1213.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	312.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	522.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	796.00	-13.40↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,217.00	-31.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	4,060.00	-100.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,440.00	-50.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,903.78	-16.66↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,088.29	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)	2.33	+0.04↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	749.00	-79.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	331.00	-18.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,750.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	690.00	-50.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,680.00	-70.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,760.00	+20.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,900.00	-30.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	840.00	+70.00↑
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)	-335.00	+5.00↑
	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)	1.96		菜油提货量(周, 万吨)	1.06	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,713.00	+84.00↑	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(%)	23.23		菜粕平值看跌期权波动率(%)	22.76	
	标的20日历史波动率(%)	66.44	-0.01↓	标的60日历史波动率(%)	45.24	-0.14↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.55		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.42	
	标的20日历史波动率(%)	18.36	-1.00↓	标的60日历史波动率(%)	25.07	0.00
行业消息	1、周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘上下跌, 结束连续六个交易日的涨势, 其中基准期约收低1.7%, 追随芝加哥豆油期货的跌势。截至收盘, 11月期约收低13.40加元, 报收796加元/吨; 1月期约收低12.60加元, 报收802.50加元/吨; 3月期约收低11.10加元, 报收804.90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20日当周, 美豆优良率为59%, 低于市场预期的60%, 前一周为59%, 上年同期为57%, 美豆优良率有所改善。且美国作物巡查首日结果良好, 美豆价格下跌。国内菜粕市场而言, 菜籽及菜粕直接进口量均大幅减少, 菜粕供应压力减弱。不过, 随着气温下降北方地区水产养殖旺季收尾, 水产用菜粕消耗逐步减量, 需求端对菜粕继续追涨采购热情下降。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。盘面来看, 前期连续上涨后, 市场追涨动能不足, 菜粕期价再度回落, 高位波动风险加剧。					
观点总结 菜油	加拿大统计局定于8月29日公布对今年加拿大作物产量的首份预估, 报告前分析师平均预期, 油菜籽产量为1740万吨, 低于去年的1860万吨。且欧盟作物监测机构MARS连续第三个月下调了今年欧盟油菜籽平均单产预估, 从上月的3.2吨下调到3.19吨/公顷, 也低于上年的3.33吨/公顷, 支撑油菜籽市场价格。棕榈方面, 马棕出口数据持续向好, 增产季累库不及预期, 继续支撑棕榈油价格。不过, 美国作物巡查首日结果良好, 拖累美豆价格。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, 菜油震荡收跌, 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					