



撰写人: 许方莉 从业资格号: F3073708 投资咨询从业证书号: Z0017638

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)	2,953.00	+39.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	10,331.00	-401.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	930.00	+3844.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	2,049.00	+126.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	391,671.00	+9846.00↑	菜油持仓量(日, 手)	157,766.00	+2536.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-1,443.00	+9262.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-3,632.00	-10188.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,317.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	2,662.00	+344.00↑
现货市场	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	798.60	-18.50↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,350.00	0.00
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,540.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,400.00	-180.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,879.69	-96.99↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,001.51	+51.66↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,060.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.50	-0.05↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	587.00	-39.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,069.00	+221.00↑
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,270.00	-150.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,130.00	-30.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,475.00	-215.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,925.00	+35.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,590.00	+30.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,050.00	+30.00↑
	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	2,000.00	0.00	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,470.00	0.00
	油菜籽进口量(月, 万吨)	9.80	+4.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-63.00	+36.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	11.97	-2.73↓	进口油菜籽开机率(周, %)	11.62	+5.66↑
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	16.86	-4.22↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	7.00	0.00
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	12.00	-1.00↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	9.85	-1.35↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.66	-0.39↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.19	+0.10↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	13.20	-0.29↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.80	0.00
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.2	+0.06↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.59	+0.19↑
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	344.00	+92.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,694.20	-71.50↓
	饲料总产量(月, 吨)	2,458.00	+124.00↑	食用植物油产量(月, 万吨)	384.00	-13.90↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	24.65		菜粕平值看跌期权波动率(%)	25.16	
	标的20日历史波动率(%)	27.55	-0.16↓	标的60日历史波动率(%)	45.59	+0.13↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	26.77		菜油平值看跌期权波动率(%)	27.31	
	标的20日历史波动率(%)	36.59	+0.87↑	标的60日历史波动率(%)	36.06	+0.32↑

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下跌, 其中基准期约收低2.3%, 跌破了近期支撑位, 因为外部市场下挫。截至收盘, 11月期约收低18.50加元, 报收798.60加元/吨; 1月期约收低18.10加元, 报收806.40加元/吨; 3月期约收低18.70加元, 报收811.40加元/吨。	
观点总结 菜粕	德国汉堡的分析机构油世界称, 2022/23年度全球油菜籽产量将会达到创纪录的7440万吨, 比8月份的预测值高出90万吨。如果新的产量预期成为现实, 将会比2021/22年度的产量提高近800万吨, 对国际油菜籽价格有所牵制。同时, 阿根廷政府对9月出口大豆提供汇率优惠的举措, 或抑制美豆出口需求, 美豆价格承压, 国内粕类受其牵制。国内方面, 油菜籽进口量持续偏低, 菜粕产出有限, 且目前仍是水产养殖旺季, 菜粕刚性需求仍在, 对菜粕价格有所支撑。不过国内市场通过直接进口菜粕来弥补其供应缺口, 菜粕直接进口量持续处于同期高位。豆粕来看, 三季度大豆进口到港量低于往年同期, 产出水平受限, 而近期下游提货速度加快, 豆粕库存快速下降, 支撑粕类市场价格。盘面来看, 油脂走低, 增加市场挺粕情绪, 菜粕期价震荡收涨, 短期有望维持震荡, 暂且观望。	更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 菜油	德国汉堡的分析机构油世界称, 2022/23年度全球油菜籽产量将会达到创纪录的7440万吨, 比8月份的预测值高出90万吨。如果新的产量预期成为现实, 将会比2021/22年度的产量提高近800万吨, 对国际油菜籽价格有所牵制。同时, 马来西亚棕榈油局(MPOB)发布8月份供需报告前, 一项调查显示, 马来西亚8月底的棕榈油库存可能较上月增加14.5%至203万吨, 利空油脂价格。另外, 宏观经济忧虑下, 同样不利于油脂市场。国内方面, 油菜籽及菜籽油进口量持续维持最低水平, 菜油供应压力有限, 且三大油脂的整体库存仍然处于同期最低位。另外, 大豆到港量偏低, 豆油产出有限, 支撑国内油脂市场价格。不过, 国内疫情有所抬头, 需求受到抑制, 且随着印尼出口节奏加快, 后期棕榈油陆续到港, 改善国内进口植物油不足状态。盘面来看, 在宏观经济及整体供应逐步宽松影响下, 菜油再度走低, 短期或维持偏弱趋势。	
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, 9月12日USDA月度供需报告	

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: RS: 菜籽 RM: 菜粕 OI: 菜油