

撰写人: 许方莉 从业资格证号: 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)	3,038.00	-31.00↓	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	11,219.00	-39.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	29.00	-19.00↓	菜油1-5价差(日, 元/吨)	723.00	-17.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	391,903.00	-8696.00↓	菜油持仓量(日, 手)	176,631.00	+1053.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	9,846.00	-6110.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	7,054.00	-2948.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	250.00	-20.00↓	菜油仓单(日, 张)	1,057.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽1月合约收盘价(加元/吨)	894.80	+10.60↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,880.00	-32.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	4,110.00	-50.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,740.00	-120.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,521.45	+60.65↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	16,255.70	-49.18↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,200.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.34	+0.01↑
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	1,072.00	-19.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,521.00	-81.00↓
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,680.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	3,060.00	-120.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,820.00	+100.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	4,920.00	-220.00↓
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	5,600.00	-30.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,490.00	+20.00↑
	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,950.00	-50.00↓	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)	6.30	+0.04↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-297.00	+165.00↑
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	3.60	-1.40↓	进口油菜籽开机率(周, %)	5.96	-1.70↓
	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	22.15	+0.57↑	菜籽油进口量(月, 万吨)	4.56	-0.84↓
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	3.20	-0.80↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	8.66	-1.24↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	0.00	-0.30↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	0.64	-0.22↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	5.50	+1.32↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.00	-0.20↓
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	0.86	+0.64↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.26	+1.22↑
	水产饲料产量(月, 吨)	368.00	+24.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,767.30	+19.70↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,635.00	+179.00↑	食用植物油产量(月, 万吨)	446.30	+31.20↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	28.25		菜粕平值看跌期权波动率(%)	28.67	
	标的20日历史波动率(%)	26.05	-1.30↓	标的60日历史波动率(%)	28.78	+0.10↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	26.28		菜油平值看跌期权波动率(%)	26.09	
	标的20日历史波动率(%)	22.33	-0.08↓	标的60日历史波动率(%)	28.7	0.00
行业消息	1、周三洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货市场上涨, 扭转早盘的跌势, 其中基准期约收高1.2%。截至收盘, 1月期约收高10.60加元, 报收894.80加元/吨; 3月期约收高11加元, 报收897.10加元/吨; 5月期约收高10.10加元, 报收901.90加元/吨。					
观点总结 菜粕	美联储继续加息75个点, 并且美联储主席鲍威尔的发言较为鹰派, 商品市场整体承压, 且美豆收割活动持续进行当中, 季节性收获压力仍存。不过, 美豆近两周出口检验相对较好, 提振需求好转预期, 且美国内河运输受阻, 巴西工人罢工, 市场预期进口大豆可能延迟到港, 豆粕现货库存能否如期恢复仍存变数, 连盘豆粕走势偏强, 提振菜粕市场。菜粕方面, 当前油厂维持较低开机率, 菜粕库存继续降低, 且高基差仍给予期货市场较强支撑。同时, 豆粕价差较大, 菜粕替代优势凸显, 增加菜粕需求预期。不过水产养殖逐渐步入淡季, 菜粕整体需求季节性回落, 需求端对价格支撑力度减弱。且随着加籽大量上市, 11、12月是加籽集中到港期, 菜粕供应增加预期较强, 限制菜粕价格高位。盘面来看, 菜粕减仓回落, 高位波动加剧, 暂且观望。					
观点总结 菜油	印度政府表示, 将豁免油籽和食用油批发商和大型零售商当前的库存限制令, 有望提振该国进口增量。且美国内生物柴油行业对豆油需求强劲, 提振美豆油走强, 利好油脂消费。不过, 11月2日俄罗斯国防部表示, 恢复参与黑海港口外运协议, 前期植物油收紧氛围有所释放。且加籽和美豆即将迎来加速出口季, 国际市场供应压力增加。另外, 美联储继续加息75个点, 并且美联储主席鲍威尔的发言较为鹰派, 商品市场整体承压。国内市场方面, 短期菜油现货偏紧态势难以改善, 基差处于历史高位, 继续支撑菜油价格。不过, 随着加籽大量上市, 11、12月是加籽集中到港期, 菜油供应预期增加。同时, 国内疫情防控压力再度升高, 脂肪需求疲弱恐限制市场反弹高度。盘面来看, 菜油期价涨幅放缓, 上方压力仍存, 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, 俄乌局势变化					

