


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)	3,088.00	+42.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	11,030.00	-1.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	90.00	-3.00↓	菜油1-5价差(日, 元/吨)	766.00	-77.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	271,316.00	+4195.00↑	菜油持仓量(日, 手)	135,026.00	-12585.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-53.00	+15108.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-12,270.00	+6288.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	812.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽1月合约收盘价(加元/吨)	859.00	+9.70↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,928.00	0.00
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,460.00	+40.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,100.00	-150.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,987.30	-38.18↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,951.72	-660.92↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,400.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.79	-0.09↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	372.00	-2.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,070.00	-149.00↓
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,040.00	-110.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,060.00	-40.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,180.00	-400.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	4,920.00	+250.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,890.00	-60.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,430.00	-100.00↓
	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,950.00	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)	7.70	+1.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	8.00	0.00
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	33.10	-1.10↓	进口油菜籽开机率(周, %)	58.3	+18.73↑
	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	15.3	-6.85↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	8.15	+3.59↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	0.40	-0.10↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	12.05	-2.10↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.80	+0.80↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	3.34	+0.56↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	3.40	-1.00↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	2.70	+0.60↑
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	6.48		菜油提货量(周, 万吨)	3.67	
	饲料总产量(月, 吨)	2,672.00	-161.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,099.40	+332.10↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	428.60	-17.70↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	22.09		菜粕平值看跌期权波动率(%)	22.31	
	标的20日历史波动率(%)	19.73	-1.84↓	标的60日历史波动率(%)	25.70	+0.11↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	20.32		菜油平值看跌期权波动率(%)	20.91	
	标的20日历史波动率(%)	19.96	-0.16↓	标的60日历史波动率(%)	22.88	-0.32↓
行业消息	1、周一洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘上涨, 其中基准期约收高1%, 继续受到上周加拿大统计局发布的油菜籽产量数据利多的支持。截至收盘, 1月期约收高9.70加元, 报收859加元/吨; 3月期约收高8.30加元, 报收850加元/吨; 5月期约收高9.10加元, 报收853.90加元/吨。					
观点总结 菜粕	加拿大统计局下调今年油菜籽产量的预估至1820万吨, 此前预估为1910万吨, 利好加籽市场价格, 菜粕成本支撑增强。不过, 美豆收割基本结束, 整体进度快于往年同期, 出口压力增加。且随着进口美豆到港量攀升, 国内进口大豆和豆粕库存处于恢复性增长状态, 短期粕类市场承压。国内菜粕方面, 前期油厂开机率较低, 菜粕产出有限, 库存相对偏低, 且豆粕价差较大, 菜粕替代优势凸显, 增加菜粕需求预期, 对期价有所支撑。不过水产养殖步入淡季, 菜粕整体需求季节性回落, 需求端对价格支撑力度减弱。且加籽大量到港, 油厂开机率大幅增加, 菜粕库存快速回升。盘面来看, 菜粕近期走势较为震荡, 上方仍然压力较大, 短期暂且观望。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 菜油	加拿大统计局下调今年油菜籽产量的预估至1820万吨, 此前预估为1910万吨, 利好加籽市场价格。同时, 马来西亚棕榈油产量下降而出口提速, 库存压力有望进一步下降。且印尼9月末棕榈油库存降至403万吨, 回落至正常水平, 来自印尼库存过剩的担忧情绪减弱, 提振油脂市场。不过, 黑海谷物出口协议如期延长, 且加籽和美豆迎来加速出口季, 国际市场短期供应压力增加。另外, 美国生物燃料掺混义务低于预期, 美豆油大幅下挫。国内市场方面, 中国粮油商务网数据显示, 截止到49周末, 国内进口油菜籽加工量为10.85万吨, 较上周9.55万吨继续增加, 表明进口菜籽大量到港后, 油厂开机率大幅回升, 菜油供应如期增加。不过, 国内疫情防控政策优化, 油脂需求有望好转, 且盘面榨利徘徊于0值附近, 或将影响后期买船积极性。盘面来看, 菜油期价近期徘徊于60均线附近, 关注其支撑情况。					
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					