

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)	3,169.00	+65.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	10,746.00	+184.00↑
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	55.00	+49.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	775.00	+178.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	451,913.00	+30016.00↑	菜油持仓量(日, 手)	166,147.00	+8038.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	14,984.00	+10908.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	4,598.00	-1169.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,210.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,498.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	829.10	+3.10↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,825.00	-122.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	4,280.00	+50.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,100.00	+340.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,017.80	+31.88↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,607.01	-84.36↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,020.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.06	+0.04↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	1,111.00	-15.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,354.00	+156.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,040.00	+30.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,060.00	+310.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,430.00	-30.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	5,670.00	+370.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	5,330.00	+10.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,050.00	-40.00↓
上游情况	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)	6.26	-3.55↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-130.00	-17.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	8.20	+3.60↑	进口油菜籽开机率(周, %)	8.51	-0.85↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	21.58	+4.72↑	菜籽油进口量(月, 万吨)	5.00	-2.00↓
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	6.20	-2.60↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	9.20	-0.01↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.27	-0.93↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.69	+0.07↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	6.60	+0.10↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.00	+0.10↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.24	+0.72↑	菜油提货量(周, 万吨)	0.82	-0.76↓
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	368.00	+24.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,747.60	+53.40↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,635.00	+179.00↑	食用植物油产量(月, 万吨)	415.10	+31.10↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	34.16		菜粕平值看跌期权波动率(%)	33.59	
	标的20日历史波动率(%)	27.58	+0.20↑	标的60日历史波动率(%)	30.88	+0.23↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	27.22		菜油平值看跌期权波动率(%)	27.92	
	标的20日历史波动率(%)	29.76	+0.77↑	标的60日历史波动率(%)	32.72	+0.07↑
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涨, 其中基准期约收高0.4%, 不过芝加哥大豆及制成品市场突然掉头下挫, 迫使加拿大市场回吐部分涨幅。截至收盘, 11月期约收高3.10加元, 报收829.10加元/吨; 1月期约收高3.30加元, 报收838.40加元/吨; 3月期约收高4加元, 报收845.60加元/吨。					
观点总结 菜粕	加拿大农业暨农业食品部(AAFC)发布的9月份供需报告显示, 2022/23年度加拿大油菜籽产量预计为1909.9万吨, 高于上月预测的1840万吨, 比上年增长38.8%。且目前收割进程良好, 后期面临大量上市压力, 油菜籽远期价格承压, 对菜粕有所牵制。且美国中西部地区天气状况有利于收割, 美豆收割进程加快。同时, 南美种植面积将扩大至历史最高, 增产预期较强, 国际市场压力增加, 在成本传导下, 国内粕类受其拖累。不过, 加籽近日持续上涨, 农户抛售有限, 国内市场预计菜籽到港或将延迟, 影响菜粕供应节奏。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, 对菜粕现货价格有所支撑。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。坚挺的现货以及不断扩大的基差为粕类期货市场提供重要支撑。盘面来看, 菜粕期价增仓上涨, 短期有望维持偏强运行。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 菜油	加拿大农业暨农业食品部(AAFC)发布的9月份供需报告显示, 2022/23年度加拿大油菜籽产量预计为1909.9万吨, 高于上月预测的1840万吨, 比上年增长38.8%。且目前收割进程良好, 后期面临大量上市压力, 油菜籽远期价格承压。同时, 美联储及欧洲多国大幅加息正在恶化全球经济前景, 商品市场进入经济衰退交易时间, 油脂因其较强的金融属性, 受影响程度较强。不过, 劳动力短缺仍然限制马来西亚棕榈油在产量旺季增速, 且印度的强劲需求有助于缓解棕榈油主产国产库存压力, 对油脂市场有所支撑。国内市场方面, 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, 叠加加拿大农户抛售有限, 国内市场预计菜籽到港或将延迟, 基差持续处于最高位, 支撑期价走势。不过, 进口棕榈油到港量回升改善国内油脂整体库存紧张, 而国内疫情有所抬头, 需求受到抑制, 中秋节日期间油脂消费表现低于预期, 市场预计国庆需求仍然偏弱。盘面来看, 菜油期价继续回升, 不过豆棕走势相对偏弱, 或将使得菜油涨幅受限, 整体或维持低位震荡。					
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					