

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)	3,149.00	+192.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	10,566.00	+205.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	1,101.00	-242.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-10,566.00	-205.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	423,705.00	+29979.00↑	菜油持仓量(日, 手)	144,873.00	-6595.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	13,945.00	+21422.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-6,159.00	-405.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,317.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	2,642.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	799.70	+28.50↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,150.00	+5.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,850.00	+170.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,600.00	+200.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,915.31	+201.83↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,006.72	+298.56↑
	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)	3.27	-0.10↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	701.00	-22.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,034.00	-5.00↓
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,550.00	+310.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,050.00	-110.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,450.00	+160.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	4,150.00	+40.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,880.00	+230.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,030.00	+60.00↑
	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)	48.00	+20.00↑
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	6.80	-3.07↓	进口油菜籽开机率(周, %)	13.06	+1.44↑
	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)	10.50	-1.50↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	9.30	-0.55↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.63	-0.03↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.23	+0.04↑
	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)	0.70	-0.10↓
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	2.2	+0.06↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.59	+0.19↑
	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(%)	25.25		菜粕平值看跌期权波动率(%)	25.75	
	标的20日历史波动率(%)	32.72	+5.98↑	标的60日历史波动率(%)	47.08	+1.77↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	25.57		菜油平值看跌期权波动率(%)	24.41	
	标的20日历史波动率(%)	34.07	+0.23↑	标的60日历史波动率(%)	36.29	+0.27↑
行业消息	1、周一洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货市场收盘大幅上涨, 其中基准期约收高3.7%, 追随芝加哥大豆和豆油市场的涨势。截至收盘, 11月期约收高28.50加元, 报收799.70加元/吨; 1月期约收高28加元, 报收807.30加元/吨; 3月期约收高27.80加元, 报收814.10加元/吨。					
观点总结 菜粕	美国农业部预计全球油菜籽产量将达到创纪录的8314.4万吨, 同比增加927.8万吨或12.6%, 比五年平均水平高出1000多万吨。加拿大油菜籽产量预计达到2000万吨, 同比增加624.3万吨。油菜籽远期价格承压。不过, 美国农业部公布, 美豆产量预估为43.78亿蒲式耳, 平均单产预估为每英亩50.5蒲式耳, 低于分析师平均预期, 且美国2022/23年度年末库存预估下调至七年低位, 至2亿蒲式耳。美豆价格飙升, 粮类市场受其提振。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。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, 在美豆大幅走强提振下, 菜粕高位高走, 整体维持偏强趋势。					
观点总结 菜油	美国农业部预计全球油菜籽产量将达到创纪录的8314.4万吨, 同比增加927.8万吨或12.6%, 比五年平均水平高出1000多万吨。加拿大油菜籽产量预计达到2000万吨, 同比增加624.3万吨。加拿大统计局将于周三发布最新的作物产量预估数据。报告前, 交易商和分析师平均预计今年油菜籽产量为1,990万吨。油菜籽供应处于逐步宽松。同时, MPOB数据显示, 8月底马来西亚棕榈油库存为209.5万吨, 创下33个月来的新高, 比7月底提高18.2%, 高于报告出台前分析师预期的203万吨。整体利空油脂市场。不过, USDA报告显示, 美豆产量及单产均低于预期, 美豆油大幅走强, 且原油走高, 提振国内油脂市场走势。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, 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, 在外盘大幅走强提振下, 菜油有所走强, 谨慎追涨。					
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, 周三加拿大统计局作物产量报告					