

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) | 3,019.00 | -19.00↓ | 菜油01合约收盘价(日, 元/吨) | 11,162.00 | +73.00↑ |
| | 菜粕1-5价差(日, 元/吨) | 82.00 | -20.00↓ | 菜油1-5价差(日, 元/吨) | 976.00 | +23.00↑ |
| | 菜粕持仓量(日, 手) | 347,689.00 | +2086.00↑ | 菜油持仓量(日, 手) | 179,259.00 | -7362.00↓ |
| | 菜粕期货前20名净持仓(日, 手) | -21,636.00 | -12186.00↓ | 菜油期货前20名净持仓(日, 手) | -15,392.00 | -2193.00↓ |
| | 菜粕仓单(日, 张) | 0.00 | 0.00 | 菜油仓单(日, 张) | 862.00 | 0.00 |
| | ICE油菜籽1月合约收盘价(加元/吨) | 829.10 | -6.00↓ | 菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨) | 5,869.00 | -98.00↓ |
| 现货市场 | 江苏南通菜粕价格(日, 元/吨) | 3,700.00 | 0.00 | 江苏菜油价格(日, 元/吨) | 13,560.00 | 0.00 |
| | 油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨) | 6,147.39 | -15.22↓ | 菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨) | 15,826.74 | 0.00 |
| | 国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨) | 7,300.00 | 0.00 | 油粕比(江苏菜油/菜粕, 日) | 3.66 | 0.00 |
| | 菜粕主力合约基差(日, 元/吨) | 681.00 | +19.00↑ | 菜油主力合约基差(日, 元/吨) | 2,398.00 | -73.00↓ |
| 替代品现货价格 | 江苏南京豆油价格(日, 元/吨) | 10,200.00 | +110.00↑ | 与菜油价差(日, 元/吨) | 3,360.00 | -110.00↓ |
| | 广东广州棕榈油价格(日, 元/吨) | 8,470.00 | +200.00↑ | 与菜油价差(日, 元/吨) | 5,090.00 | -200.00↓ |
| | 江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨) | 5,320.00 | +50.00↑ | 与菜粕价差(日, 元/吨) | 1,620.00 | +50.00↑ |
| 上游情况 | 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) | 17.00 | -15.00↓ |
| | 沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨) | 43.50 | +17.00↑ | 进口油菜籽开机率(周, %) | 7.66 | +0.85↑ |
| | 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↑ |
| 产业情况 | 华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨) | 3.60 | +2.00↑ | 菜籽油华东库存(周, 万吨) | 11.44 | +2.09↑ |
| | 沿海地区菜粕库存(周, 万吨) | 0.02 | -0.08↓ | 菜籽油沿海库存(周, 万吨) | 1.6 | -0.20↓ |
| | 华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨) | 5.20 | -0.90↓ | 菜籽油广西库存(周, 万吨) | 1.00 | 0.00 |
| | 菜粕提货量(周, 万吨) | 1.87 | | 菜油提货量(周, 万吨) | 3.10 | |
| | 饲料总产量(月, 吨) | 2,672.00 | -161.00↓ | 餐饮收入(月, 亿元) | 4,099.40 | +332.10↑ |
| 下游情况 | | | | 食用植物油产量(月, 万吨) | 428.60 | -17.70↓ |
| | 菜粕平值看涨期权波动率(%) | 16.69 | | 菜粕平值看跌期权波动率(%) | 21.32 | |
| | 标的20日历史波动率(%) | 25.17 | -0.72↓ | 标的60日历史波动率(%) | 26.01 | -0.10↓ |
| | 菜油平值看涨期权波动率(%) | 21.34 | | 菜油平值看跌期权波动率(%) | 20.17 | |
| | 标的20日历史波动率(%) | 25.81 | +0.09↑ | 标的60日历史波动率(%) | 24.53 | -0.92↓ |
| 行业消息 | 1、周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 其中基准期约收低0.8%, 因为技术面利空。截至收盘, 1月期约收低6加元, 报收829.10加元/吨; 3月期约收低6.80加元, 报收823.10加元/吨; 5月期约收低7.30加元, 报收826.60加元/吨。 | | | | |  |
| 观点总结 菜粕 | <p>美豆收割基本结束, 整体进度快于往年同期, 出口压力增加。且目前预计11-12月我国大豆进口量可达到1800万吨左右, 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, 对国内粕类市场有所利空。菜粕方面, 当前油厂维持较低开机率, 菜粕库存维持低位, 对期价有所支撑。且豆菜粕价差较大, 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。且由于菜油出现收储传言, 如油厂开机率回升, 菜粕存在被动累库预期。盘面来看, 前期大幅下跌后, 短期有所回稳, 暂且观望。</p> | | | | | 更多资讯请关注!  更多观点请咨询! |
| 观点总结 菜油 | <p>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, 原油价格大幅下挫, 以及加籽近期大幅下挫, 成本支撑减弱。国内市场方面, 中国粮油商务网数据显示, 截止到47周末, 国内进口油菜籽库存总量为43.7万吨, 较上周9万吨大幅增加, 表明进口菜籽已大量到港, 油厂开机率有望大幅回升, 菜油供应预期增加。且国内疫情有所抬头, 油脂需求受到制约。不过, 中加关系隐忧仍存, 后期加籽进口数量或存在变数, 另外, 菜油收储传言提振下, 支撑其价格走势。盘面来看, 在豆棕偏强提振下, 菜油期价触底回升, 跌势放缓, 暂且观望。</p> | | | | | |
| 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 | | | | | |