



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)	2,683.00	+58.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	11,489.00	+337.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	600.00	0.00	菜油9-1价差(日, 元/吨)	903.00	+87.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	297,987.00	-7861.00↓	菜油持仓量(日, 手)	124,396.00	-3035.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-2,556.00	+1377.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-8,904.00	-5032.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	168.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	795.10	-7.30↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,422.00	-4.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,370.00	-10.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,760.00	+380.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,306.11	-18.45↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,295.25	-94.56↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,900.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.79	+0.12↑
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	687.00	-68.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,271.00	+43.00↑
	江苏南京豆粕价格(日, 元/吨)	10,110.00	+300.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,650.00	+80.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,640.00	+330.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,120.00	+50.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,120.00	+60.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	750.00	+70.00↑
	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)	5.40	-7.63↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	101.00	+47.00↑
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	16.70	-2.15↓	进口油菜籽开机率(周, %)	9.79	+0.06↑
	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	21.07	-2.74↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	7.00	-5.00↓
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	15.20	-0.30↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	16.45	-1.47↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.65	-0.25↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	0.59	+0.16↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	25.50	-1.48↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.50	0.00
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	1.81	+2.34↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.65	+1.20↑
	水产饲料产量(月, 吨)	252.00	+62.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,765.70	+753.40↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,332.00	-20.00↓	食用植物油产量(月, 万吨)	397.90	-8.20↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	29.69		菜粕平值看跌期权波动率(%)	30.11	
	标的20日历史波动率(%)	33.64	-32.62↓	标的60日历史波动率(%)	46.04	+0.12↑

行业消息	1、周一洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 其中基准期约收低0.9%, 因为大草原天气条件良好。截至收盘, 11月期约收低7.30加元, 报收795.10加元/吨; 1月期约收低7.20加元, 报收803.40加元/吨; 3月期约收低6.9加元, 报收811.40加元/吨。 2、	
观点总结 菜粕	加拿大农业及农业食品部发布的最新供需报告显示, 2022/23年度的油菜籽产量为1840万吨, 比上月预测值高出45万吨, 也远远高于去年的1259.5万吨。加拿大西部大草原地区天气条件相对良好, 有助于油菜籽作物生长, 加籽新季供应预期增加的概率大幅增强, 对油菜籽价格有所牵制。且美豆压榨及出口也表现不佳, 拖累美豆价格。不过, 美豆优良率再度下滑, 且美国中西部地区将出现炎热天气, 不利于大豆作物的生长, 增加美豆天气升水预期。国内方面, 6月油菜籽进口总量仅5.4万吨, 进口菜籽压榨持续偏低, 菜粕产出较少, 不过国内市场通过直接进口菜粕来弥补其供应缺口, 菜粕直接进口量持续处于同期高位。且下游采购仍不积极, 库存水平仍然处于同期高位。同时, 国内大豆短期供应充足, 油厂开机率尚可, 豆粕库存持续增加, 蛋白粕整体库存压力较大。盘面来看, 受美豆走强提振, 菜粕小幅反弹, 不过持仓减少, 关注反弹持续性。	
观点总结 菜油	加拿大农业及农业食品部发布的最新供需报告显示, 2022/23年度的油菜籽产量为1840万吨, 比上月预测值高出45万吨, 也远远高于去年的1259.5万吨。加拿大西部大草原地区天气条件相对良好, 有助于油菜籽作物生长, 加籽新季供应预期增加的概率大幅增强, 对油菜籽价格有所牵制。同时, 印尼正在考虑取消棕榈油出口的国内销售规定, 使得油脂市场再度承压。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, 沿海地区菜油库存处于近年来最低位, 库存压力较小。且油脂公司菜籽油拍卖成交情况较为乐观, 对期货市场有所提振。盘面来看, 菜油市场维持反弹趋势, 不过, 豆棕走势较弱, 或对菜油有所拖累, 以短线反弹思路对待。	
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	

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: RS: 菜籽 RM: 菜粕 OI: 菜油