



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)	3,177.00	-24.00↓	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	11,078.00	+28.00↑
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	136.00	+47.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	928.00	-12.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	437,497.00	+2915.00↑	菜油持仓量(日, 手)	166,210.00	+2511.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	2,171.00	-1226.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-4,607.00	-3136.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,030.00	-150.00↓	菜油仓单(日, 张)	1,237.00	-50.00↓
现货市场	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	868.60	+1.70↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,710.00	0.00
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	4,390.00	+40.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,880.00	+230.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,270.21	+53.52↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	15,004.68	0.00
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,980.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.16	+0.02↑
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	1,213.00	+64.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,802.00	+202.00↑
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,750.00	+410.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,130.00	-180.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,920.00	+470.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	5,960.00	-240.00↓
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	5,380.00	+30.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	990.00	-10.00↓
	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)	6.26	-3.55↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	74.00	+33.00↑
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	7.50	-0.70↓	进口油菜籽开机率(周, %)	2.98	-5.53↓
	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)	5.70	-1.10↓	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)	0.60	-0.67↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.06	-0.63↓
	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)	0.90	-0.10↓
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	-0.03	-0.27↓	菜油提货量(周, 万吨)	0.82	-0.76↓
	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(%)	34.23		菜粕平值看跌期权波动率(%)	34.35	
	标的20日历史波动率(%)	28.72	+0.15↑	标的60日历史波动率(%)	29.86	-0.06↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	27.74		菜油平值看跌期权波动率(%)	27.54	
	标的20日历史波动率(%)	25.99	-0.77↓	标的60日历史波动率(%)	30.2	+0.05↑
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘温和上涨, 其中基准期约收高0.2%, 追随芝加哥期货交易所(CBOT)大豆及制成品市场的涨势。截至收盘, 11月期约收高1.7加元, 报收868.60加元/吨; 1月期约收高1.7加元, 报收876.60加元/吨; 3月期约收高1.4加元, 报收883.60加元/吨。					
观点总结 菜粕	美国农业部(USDA)公布, 美国9月1日当季大豆库存为2.73756亿蒲式耳, 较去年同期的2.56979亿蒲式耳增加7%, 高于市场预期的2.42亿蒲式耳。USDA将美国2021年大豆产量预估上调3000万蒲式耳, 至44.65亿蒲式耳, 分析师此前预估为44.37亿蒲式耳。报告整体利空美豆, 叠加上出口销售数据不温不火以及季节性收获压力下, 美豆节日期间走弱, 拖累国内粕类市场。不过, 由于密西西比河沿岸水位下降至“接近历史低位”, 公司宣布发生不可抗力。密西西比河对大豆和玉米等谷物运输至关重要, 尤其是在秋收季节, 该通道占美国粮食运往全球市场的一半以上, 或将影响美豆后期到港量。国内豆粕市场供应偏紧局面难以缓解, 市场青睐其他粕类, 水产旺季虽然基本结束, 但是在替代效应之下, 菜粕仍有需求。另外, 10月份菜籽到港有限, 菜粕库存难以快速重建, 基本面将支撑菜粕市场。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, 菜粕高开低走, 回补节日期间外盘跌幅, 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	OPEC 决定进行2020年以来最大减产, 节日期间原油大幅飙升, 提振油脂市场。不过, S&P Global Commodity Insights发布的一项调查结果显示, 马来西亚9月棕榈油库存或增至221.3万吨, 创下2019年12月以来最高水平。平均预期, 9月末棕榈油库存将环比增加5.7%, 因产量增速超过出口增速。且印尼经济统筹部长表示, 印尼可能将棕榈油出口专项税的豁免期延长至今年年底。另外, 美联储11月将加息75个基点的预期有所增加, 宏观经济忧虑仍存。国内市场方面, 短期菜油现货偏紧态势难以改善, 基差处于历史高位, 继续支撑菜油价格。中期来看, 国内菜油供应增量转折点或出现于11月中下旬, 静待国内加籽买船大量到港。盘面来看, 菜油大幅高开后回落, 上方压力仍存, 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, 13日凌晨USDA月度供需报告					