

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)	3,073.00	-59.00↓	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	10,400.00	-104.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	-23.00	+2.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	390.00	-2.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	398,622.00	-19433.00↓	菜油持仓量(日, 手)	148,829.00	+7691.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-3,627.00	-17863.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-5,039.00	-795.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,317.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	2,452.00	-190.00↓
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	797.70	-3.70↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,131.00	-80.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,810.00	-40.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,610.00	-40.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,020.33	-29.32↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,730.57	+230.50↑
	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)	3.31	+0.02↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	737.00	+19.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,210.00	+64.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆粕价格(日, 元/吨)	10,350.00	-100.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,260.00	+60.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,290.00	-110.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	4,320.00	+70.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,840.00	-40.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,030.00	0.00
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)	9.80	+4.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	52.00	+4.00↑
	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↑
产业情况	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)	7.80	-5.40↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.70	-0.10↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.2	+0.06↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.59	+0.19↑
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	368.00	+24.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,694.20	-71.50↓
	饲料总产量(月, 吨)	2,635.00	+179.00↑	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(%)	24.75		菜粕平值看跌期权波动率(%)	25.59	
	标的20日历史波动率(%)	33.93	+1.05↑	标的60日历史波动率(%)	47.08	+0.01↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	27.43		菜油平值看跌期权波动率(%)	24.37	
	标的20日历史波动率(%)	28.77	-4.35↓	标的60日历史波动率(%)	35.83	-0.30↓
行业消息	1、周三洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货市场收盘下跌, 其中基准期约跌破800加元大关, 主要因为季节性收获压力显现, 外部市场走低。截至收盘, 11月期约收低3.70加元, 报收797.70加元/吨; 1月期约收低3.70加元, 报收805.70加元/吨; 3月期约收低4.30加元, 报收812.40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, 对菜粕有所牵制。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。支撑美豆价格, 提振粕类市场。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, 受美豆获利回吐影响, 菜粕高位有所回落, 关注跳空缺口的回补。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
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。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。油脂供应宽松预期增加。不过, 加拿大统计局发布最新的作物产量预估数据显示, 加籽产量预期为1910万吨, 低于8月估计的1950万吨, 也低于报告前交易商和分析师平均预估值1,990万吨。且USDA报告显示, 美豆产量及单产均低于预期, 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, 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, 在宏观压力及供应趋增预期下, 菜油期价有所回落, 暂且观望。					
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