

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)	3,080.00	-103.00↓	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	10,954.00	-236.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	37.00	-23.00↓	菜油1-5价差(日, 元/吨)	890.00	-4.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	165,016.00	-54467.00↓	菜油持仓量(日, 手)	115,996.00	-857.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-18,581.00	-16434.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-12,035.00	-9287.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	580.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽1月合约收盘价(加元/吨)	872.40	-2.80↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,033.00	+105.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,350.00	-80.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,780.00	-270.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,025.45	-43.94↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,829.14	-212.02↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,400.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.81	+0.01↑
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	270.00	+23.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,826.00	-34.00↓
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,670.00	-370.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,110.00	+100.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,670.00	-500.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	5,110.00	+230.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,860.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,510.00	+80.00↑
	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,900.00	-50.00↓	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)	-36.00	-70.00↓
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.00	-7.10↓	进口油菜籽开机率(周, %)	57.87	-0.47↓
	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↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	0.10	-0.30↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	11.22	-0.83↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.90	+0.10↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	3.1	-0.24↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	3.40	-1.00↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	2.80	+0.10↑
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	7.00		菜油提货量(周, 万吨)	7.36	
	饲料总产量(月, 吨)	2,672.00	-161.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,099.40	+332.10↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	428.60	-17.70↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	23.19		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.45	
	标的20日历史波动率(%)	20.94	+0.50↑	标的60日历史波动率(%)	26.80	+0.90↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.29		菜油平值看跌期权波动率(%)	30.97	
	标的20日历史波动率(%)	21.66	+1.07↑	标的60日历史波动率(%)	22.14	+0.44↑
行业消息	1、周五洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 其中基准期约收低0.02%, 追随外部市场的跌势。截至收盘, 1月期约收低2.80加元, 报收872.40加元/吨; 3月期约收低0.20加元, 报收860.90加元/吨; 5月期约收低2.40加元, 报收858.90加元/吨。					更多资讯请关注!
						更多观点请咨询!
观点总结 菜粕	加拿大统计局下调今年油菜籽产量的预估至1820万吨, 此前预估为1910万吨, 利好加籽市场价格, 菜粕成本支撑增强。且进口大豆到港不及预期, 振振国内市场氛围。不过, 后期进口美豆到港量攀升, 国内粕类市场压力仍存。同时, USDA月度报告上调全球大豆2022年度产量和期末库存预估, 国际市场承压。国内菜粕方面, 豆菜粕价差较大, 菜粕替代优势凸显, 增加菜粕需求预期, 对期价有所支撑。不过水产养殖步入淡季, 菜粕整体需求季节性回落, 需求端对价格支撑力度减弱。且中国粮油商务网数据显示, 截止到50周末, 国内进口油菜籽加工量为13.44万吨, 菜粕产出继续大幅增加, 短期供应相对宽松。盘面来看, 菜粕期价高位回落, 短期供应压力仍然较大, 暂且观望。					
观点总结 菜油	加拿大统计局下调今年油菜籽产量的预估至1820万吨, 此前预估为1910万吨, 利好加籽市场价格。同时, 市场预计马棕11月产量将比10月下滑5%至172万吨, 且预计马棕库存11月将有所回落。另外, 印尼明年有望实施B35生物柴油政策, 提振油脂市场。不过, 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, 原油大幅下跌, 美国生物燃料掺混义务低于预期, 拖累国际油脂市场。国内市场方面, 中国粮油商务网数据显示, 截止到50周末, 国内进口油菜籽加工量为13.44万吨, 进口菜籽大量到港后, 油厂开机率大幅回升, 菜油供应如期增加。不过, 国内疫情防控政策优化, 菜油提货情况有所好转, 且市场对2-5月采购不足存在担忧。盘面来看, 受豆棕大幅下跌影响, 菜油随盘回落, 短期有望维持震荡。					
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					