

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)	3,067.00	-12.00↓	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	10,269.00	-80.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	-42.00	-10.00↓	菜油1-5价差(日, 元/吨)	392.00	+4.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	393,148.00	+4286.00↑	菜油持仓量(日, 手)	150,794.00	-475.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-12,689.00	-6585.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-6,615.00	-1883.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,317.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	2,402.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	792.50	+4.10↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,149.00	+35.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,820.00	+10.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,480.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,982.42	+12.38↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,395.92	-34.76↓
	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)	3.27	-0.01↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	753.00	+22.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,211.00	+80.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆粕价格(日, 元/吨)	10,260.00	+50.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,220.00	-50.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,280.00	+90.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	4,200.00	-90.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,900.00	+40.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,080.00	+30.00↑
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)	33.00	-15.00↓
	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)	5.00	-2.00↓
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	8.80	-1.70↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	9.30	+0.05↑
	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)	1.65	+0.06↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.52	+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)	3,748.00	+53.80↑
	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(%)	25.25		菜粕平值看跌期权波动率(%)	25.86	
	标的20日历史波动率(%)	32.20	-0.50↓	标的60日历史波动率(%)	46.19	-0.34↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	28.55		菜油平值看跌期权波动率(%)	20.16	
	标的20日历史波动率(%)	27.77	0.00	标的60日历史波动率(%)	33.58	-2.09↓
行业消息	1、周五洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨, 其中基准期约收高0.5%, 周线上涨2.8%。当天大部分时间大盘呈现牛皮振荡态势, 尾盘发力收高。截至收盘, 11月期约收高4.10加元, 报收792.50加元/吨; 1月期约收高4.70加元, 报收801.10加元/吨; 3月期约收高5.10加元, 报收808.30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, 且全球经济衰退的担忧加剧, 对油脂市场不利。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, 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, 菜油期价走势仍然较弱。					
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