

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) | 2,887.00 | -14.00↓ | 菜油01合约收盘价(日, 元/吨) | 10,670.00 | -438.00↓ |
| | 菜粕9-1价差(日, 元/吨) | 608.00 | -21.00↓ | 菜油9-1价差(日, 元/吨) | 1,832.00 | -700.00↓ |
| | 菜粕持仓量(日, 手) | 361,208.00 | +21.00↑ | 菜油持仓量(日, 手) | 165,764.00 | +8779.00↑ |
| | 菜粕期货前20名净持仓(日, 手) | -10,345.00 | +3111.00↑ | 菜油期货前20名净持仓(日, 手) | 4,520.00 | -4489.00↓ |
| | 菜粕仓单(日, 张) | 1,487.00 | 0.00 | 菜油仓单(日, 张) | 0.00 | 0.00 |
| | ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨) | 835.40 | -8.40↓ | 菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨) | 0.00 | -6625.00↓ |
| 现货市场 | 江苏南通菜粕价格(日, 元/吨) | 3,540.00 | 0.00 | 江苏菜油价格(日, 元/吨) | 12,660.00 | -210.00↓ |
| | 油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨) | 6,031.88 | -83.77↓ | 菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨) | 14,036.62 | -76.88↓ |
| | 国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨) | 7,060.00 | 0.00 | 油粕比(江苏菜油/菜粕, 日) | 3.58 | -0.06↓ |
| | 菜粕主力合约基差(日, 元/吨) | 653.00 | +14.00↑ | 菜油主力合约基差(日, 元/吨) | 1,990.00 | +228.00↑ |
| 替代品现货价格 | 江苏南京豆油价格(日, 元/吨) | 10,740.00 | -20.00↓ | 与菜油价差(日, 元/吨) | 1,920.00 | -190.00↓ |
| | 广东广州棕榈油价格(日, 元/吨) | 9,300.00 | -300.00↓ | 与菜油价差(日, 元/吨) | 3,360.00 | +90.00↑ |
| | 江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨) | 4,450.00 | 0.00 | 与菜粕价差(日, 元/吨) | 910.00 | 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) | -157.00 | +98.00↑ |
| | 沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨) | 14.70 | +4.60↑ | 进口油菜籽开机率(周, %) | 5.96 | -8.08↓ |
| 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) | 13.00 | -0.60↓ | 菜籽油华东库存(周, 万吨) | 11.20 | -0.97↓ |
| | 沿海地区菜粕库存(周, 万吨) | 3.05 | -0.82↓ | 菜籽油沿海库存(周, 万吨) | 1.09 | -0.44↓ |
| | 华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨) | 13.49 | -2.55↓ | 菜籽油广西库存(周, 万吨) | 0.80 | -0.10↓ |
| | 菜粕提货量(周, 万吨) | 2.14 | +0.84↑ | 菜油提货量(周, 万吨) | 1.40 | +0.46↑ |
| 下游情况 | 水产饲料产量(月, 吨) | 344.00 | +92.00↑ | 餐饮收入(月, 亿元) | 3,694.20 | -71.50↓ |
| | 饲料总产量(月, 吨) | 2,458.00 | +124.00↑ | 食用植物油产量(月, 万吨) | 384.00 | -13.90↓ |
| | 菜粕平值看涨期权波动率(%) | 23.68 | | 菜粕平值看跌期权波动率(%) | 25.92 | |
| 期权市场 | 标的20日历史波动率(%) | 31.66 | +0.13↑ | 标的60日历史波动率(%) | 46.13 | 0.00 |
| | 菜油平值看涨期权波动率(%) | 26.74 | | 菜油平值看跌期权波动率(%) | 26.34 | |
| | 标的20日历史波动率(%) | 34.83 | +1.21↑ | 标的60日历史波动率(%) | 35.56 | +0.72↑ |
| 行业消息 | <p>1、周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘下跌, 回吐了周二的全部涨幅, 其中基准期约收低1%, 主要受到芝加哥大豆和豆粕走低的拖累。截至收盘, 11月期约收低8.40加元, 报收835.40加元/吨; 1月期约收低7.60加元, 报收844.20加元/吨; 3月期约收低6.10加元, 报收851.40加元/吨。</p> <p>2、</p> | | | | |  |
| 观点总结 菜粕 | <p>加拿大统计局使用计算机模型, 预计2022/23年度加拿大油菜籽产量为1950万吨, 位于市场预期范围的中间, 将是三年来的最高水平, 对油菜籽价格有所牵制。同时, Pro Farmer预计美豆产量将略高于USDA预期, 且美豆收割前天气状况较为良好, 美豆价格承压, 国内粕类受其牵制。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。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。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, 菜粕期价在连续回落后小幅反弹, 短期有望维持震荡, 暂且观望。</p> | | | | | <p>更多资讯请关注!</p>  <p>更多观点请咨询!</p> |
| 观点总结 菜油 | <p>加拿大统计局使用计算机模型, 预计2022/23年度加拿大油菜籽产量为1950万吨, 位于市场预期范围的中间, 将是三年来的最高水平, 对油菜籽价格有所牵制。同时, 为促进棕榈油出口缓解库存压力, 印尼政府将免征棕榈油出口专项税的政策期限延长至10月31日, 马来西亚棕榈油仍面临较大出口竞争压力。油脂供应预期增加, 另外, 原油市场下跌以及宏观经济忧虑打压下, 油脂整体走弱。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, 豆粕产出有限, 支撑国内油脂市场价格。不过, 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, 菜油增仓下跌, 短期有望维持偏弱趋势。</p> | | | | | |
| 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