

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)	3,065.00	+21.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	10,464.00	+183.00↑
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	-30.00	+17.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	447.00	+49.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	396,403.00	-2745.00↓	菜油持仓量(日, 手)	152,593.00	-4222.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-18,930.00	-2675.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	3,433.00	+3999.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	1,317.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	2,085.00	-200.00↓
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	785.60	-1.00↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,160.00	+79.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,980.00	+80.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,590.00	+110.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,786.02	-172.67↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,647.92	-81.56↓
	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)	3.16	-0.04↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	915.00	+59.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,126.00	-73.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,230.00	+110.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,360.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,040.00	+90.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	4,550.00	+20.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	5,150.00	+190.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,170.00	+110.00↑
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)	-54.00	-81.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	4.60	-2.20↓	进口油菜籽开机率(周, %)	9.36	-3.70↓
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)	2.20	-0.43↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.62	+0.39↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	6.50	-1.30↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.90	+0.20↑
	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)	3,747.60	+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(%)	25.59		菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.03	
	标的20日历史波动率(%)	28.51	-3.94↓	标的60日历史波动率(%)	30.73	-15.43↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	23.34		菜油平值看跌期权波动率(%)	22.55	
	标的20日历史波动率(%)	28.23	+0.94↑	标的60日历史波动率(%)	33.2	-0.34↓
行业消息	1、周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘涨跌不一, 市场面临来自加拿大油菜籽收割工作的压力。截至收盘, 11月期约收低1.00加元, 报收785.60加元/吨; 1月期约收高0.30加元, 报收795.50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, 美国农业部周度作物生长报告显示, 美豆优良率继续下滑至55%, 低于市场预期的56%, 也低于去年同期的58%, 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, 菜粕随外盘有所回升, 短期观望。					 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, 印尼库存仍然待持续去化, 马棕累库预期仍存, 且全球经济衰退的担忧加剧, 对油脂市场不利。不过, USDA报告显示, 美豆产量及单产均低于预期, 且美豆优良率继续降低, 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, 进口棕榈油到港量回升改善国内油脂整体库存紧张, 而国内疫情有所抬头, 需求受到抑制, 中秋节日期间油脂消费表现低于预期, 市场预计国庆需求仍然偏弱。盘面来看, 在高基差支撑下, 菜油期价低位反弹, 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