

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)	3,092.00	+4.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	10,936.00	-94.00↓		
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	85.00	-5.00↓	菜油1-5价差(日, 元/吨)	848.00	+82.00↑		
	菜粕持仓量(日, 手)	266,392.00	-4924.00↓	菜油持仓量(日, 手)	140,732.00	+5706.00↑		
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-11,467.00	-11414.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-16,194.00	-3924.00↓		
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	812.00	0.00		
现货市场	ICE油菜籽1月合约收盘价(加元/吨)	849.50	-9.50↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,928.00	0.00		
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,460.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,100.00	0.00		
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,908.63	-78.67↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,420.93	-530.79↓		
	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)	3.79	0.00		
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	368.00	-4.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,164.00	+94.00↑		
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,040.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	3,060.00	0.00		
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,330.00	+150.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	4,770.00	-150.00↓		
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,800.00	-90.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,340.00	-90.00↓		
	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,950.00	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)	7.70	+1.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	59.00	+71.00↑		
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	33.10	-1.10↓	进口油菜籽开机率(周, %)	58.3	+18.73↑		
	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)	0.40	-0.10↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	12.05	-2.10↓		
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.80	+0.80↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	3.34	+0.56↑		
	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)	2.70	+0.60↑		
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	6.48		菜油提货量(周, 万吨)	3.67			
	饲料总产量(月, 吨)	2,672.00	-161.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,099.40	+332.10↑		
期权市场				食用植物油产量(月, 万吨)	428.60	-17.70↓		
	菜粕平值看涨期权波动率(%)	22.12		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.46			
	标的20日历史波动率(%)	19.43	-0.30↓	标的60日历史波动率(%)	25.59	-0.11↓		
	菜油平值看涨期权波动率(%)	23.32		菜油平值看跌期权波动率(%)	18.57			
			标的20日历史波动率(%)	20.05	+0.09↑	标的60日历史波动率(%)	22.96	+0.08↑
行业消息	1、周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘下跌,其中基准期约收低1.2%,回吐了周一的全部涨幅,因为芝加哥豆油期货走低,油菜籽压榨利润下滑。截至收盘,1月期约收低9.50加元,报收849.50加元/吨;3月期约收低10.30加元,报收839.70加元/吨;5月期约收低11.50加元,报收842.40加元/吨。							
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。不过,美豆收割基本结束,整体进度快于往年同期,出口压力增加。且随着进口美豆到港量攀升,国内进口大豆和豆粕库存处于恢复性增长状态,短期粕类市场承压。国内菜粕方面,前期油厂开机率较低,菜粕产出有限,库存相对偏低,库存压力有限,且豆菜粕价差较大,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。且加籽大量到港,油厂开机率大幅增加。中国粮油商务网数据显示,截止到49周末,国内进口油菜籽加工量为13.54万吨,菜粕库存快速回升。盘面来看,菜粕近期走势较为震荡,上方仍然压力较大,短期暂且观望。					更多资讯请关注! 更多观点请咨询!		
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,且印尼明年有望实施B35生物柴油政策,提振油脂市场。不过,黑海谷物出口协议如期延长,且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,美国生物燃料掺混义务低于预期,美豆油大幅下挫。国内市场方面,中国粮油商务网数据显示,截止到49周末,国内进口油菜籽加工量为13.54万吨,较上周9.55万吨继续增加,表明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,油脂需求有望好转,且盘面榨利徘徊于0值附近,或将影响后期买船积极性。盘面来看,受原油及美豆油大幅下跌拖累,菜油期价再度下挫,短期暂且观望。							
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							