

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)	3,239.00	+70.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	10,850.00	+104.00↑
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	91.00	+36.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	859.00	+84.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	475,586.00	+23673.00↑	菜油持仓量(日, 手)	166,311.00	+164.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	17,553.00	+2569.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-401.00	-4999.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,210.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,448.00	-50.00↓
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	838.50	+9.40↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,800.00	-25.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	4,340.00	+60.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,180.00	+80.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,113.03	+95.23↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,546.68	-60.33↓
	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)	3.04	-0.02↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	1,101.00	-10.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,330.00	-24.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,140.00	+100.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,040.00	-20.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,480.00	+50.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	5,700.00	+30.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	5,330.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	990.00	-60.00↓
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)	6.26	-3.55↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-130.00	-17.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	8.20	+3.60↑	进口油菜籽开机率(周, %)	8.51	-0.85↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	21.58	+4.72↑	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)	6.20	-2.60↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	9.20	-0.01↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.27	-0.93↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.69	+0.07↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	6.60	+0.10↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.00	+0.10↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.24	+0.72↑	菜油提货量(周, 万吨)	0.82	-0.76↓
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(%)	38.17		菜粕平值看跌期权波动率(%)	38.90	
	标的20日历史波动率(%)	28.13	+0.57↑	标的60日历史波动率(%)	30.44	-0.44↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	27.80		菜油平值看跌期权波动率(%)	28.11	
	标的20日历史波动率(%)	29.83	+0.07↑	标的60日历史波动率(%)	31.2	-1.52↓
行业消息	1、周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨,其中基准期约收高1.1%,扭转了早盘的跌势。截至收盘,11月期约收高9.40加元,报收838.50加元/吨;1月期约收高8.50加元,报收846.90加元/吨;3月期约收高8.10加元,报收853.70加元/吨。					
观点总结 菜粕	加拿大农业暨农业食品部(AAFC)发布的9月份供需报告显示,2022/23年度加拿大油菜籽产量预计为1909.9万吨,高于上月预测的1840万吨,比上年增长38.8%。后期面临大量上市压力,油菜籽远期价格承压,对菜粕有所牵制。且美国中西部地区天气状况有利于收割,美豆收割进程加快。同时,南美种植面积将扩大至历史最高,增产预期较强,国际市场压力增加,在成本传导下,国内粕类受其拖累。不过,加籽近日持续上涨,农户抛售有限,市场预计新季菜籽到港或将延迟,影响菜粕供应节奏。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,对菜粕现货价格有所支撑。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。坚挺的现货以及不断扩大的基差为粕类期货市场提供重要支撑。盘面来看,菜粕期价继续收涨,短期有望维持偏强运行。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	加拿大农业暨农业食品部(AAFC)发布的9月份供需报告显示,2022/23年度加拿大油菜籽产量预计为1909.9万吨,高于上月预测的1840万吨,比上年增长38.8%。后期面临大量上市压力,油菜籽远期价格承压。同时,美联储及欧洲多国大幅加息正在恶化全球经济前景,商品市场进入经济衰退交易时间,油脂因其较强的金融属性,受影响程度较强。不过,劳动力短缺仍然限制马来西亚棕榈油在产量旺季增速,且印度的强劲需求有助于缓解棕榈油主产国产库存压力,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,叠加加拿大农户抛售有限,市场预计菜籽到港或将延迟,基差持续处于高位,支撑期价走势。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,菜油期价低位回升,不过豆棕走势相对偏弱,或将使得菜油涨幅受限,整体或维持低位震荡。					 更多观点请咨询!
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					