

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)	3,169.00	+77.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	11,059.00	+123.00↑
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	69.00	-16.00↓	菜油1-5价差(日, 元/吨)	901.00	+53.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	252,192.00	-14200.00↓	菜油持仓量(日, 手)	123,154.00	-17578.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-7,559.00	+3908.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-7,049.00	+9145.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	812.00	0.00
	ICE油菜籽1月合约收盘价(加元/吨)	863.60	+14.10↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,928.00	+5928.00↑
现货市场	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)	12,850.00	-250.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,977.80	+69.17↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,996.90	-424.03↓
	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)	3.71	-0.07↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	291.00	-77.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,791.00	-373.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,040.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	2,810.00	-250.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,130.00	-200.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	4,720.00	-50.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,860.00	+60.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,400.00	+60.00↑
上游情况	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)	17.00	-42.00↓
	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↑
产业情况	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↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	6.48		菜油提货量(周, 万吨)	3.67	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,672.00	-161.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,099.40	+332.10↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	428.60	-17.70↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	22.18		菜粕平值看跌期权波动率(%)	23.10	
	标的20日历史波动率(%)	21.15	+1.72↑	标的60日历史波动率(%)	15.92	+0.33↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.05		菜油平值看跌期权波动率(%)	20.81	
	标的20日历史波动率(%)	19.91	-0.14↓	标的60日历史波动率(%)	21.63	-1.33↓
行业消息	1、周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘上涨,其中基准期约收高1.5%,追随芝加哥大豆和豆粕市场的涨势。截至收盘,1月期约收高14.10加元,报收863.60加元/吨;3月期约收高12.70加元,报收852.40加元/吨;5月期约收高11.40加元,报收853.80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。且拉尼娜可能造成南美大豆产量预估下调,以及进口大豆到港不及预期,提振国内市场氛围。不过,美豆出口压力仍然较大。且后期进口美豆到港量攀升,国内粕类市场压力仍存。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,菜粕产出大幅增加,短期供应相对宽松。盘面来看,受美豆走强提振,菜粕期价大幅走高,不过,短期供应压力仍然较大,暂且观望。					 更多资讯请关注!
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,且市场预计马棕库存11月将有所回落。另外,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,原油大幅下跌,美国生物燃料掺混义务低于预期,国际油脂走势偏弱。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,菜油01合约期价继续徘徊于60日均线附近,短期有望维持震荡。					 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					