

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)	3,132.00	-17.00↓	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	10,504.00	-62.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	1,118.00	+17.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-10,504.00	+62.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	418,055.00	-5650.00↓	菜油持仓量(日, 手)	141,138.00	-3735.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	14,236.00	+291.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-4,244.00	+1915.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	1,317.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	2,642.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	801.40	+1.70↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,211.00	+61.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,850.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,650.00	+50.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,049.65	+134.34↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,500.07	+493.35↑
	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)	3.29	+0.01↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	718.00	+17.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,146.00	+112.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,450.00	-100.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,200.00	+150.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,400.00	-50.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	4,250.00	+100.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,880.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,030.00	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)	48.00	+20.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	6.80	-3.07↓	进口油菜籽开机率(周, %)	13.06	+1.44↑
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)	10.50	-1.50↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	9.30	-0.55↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.63	-0.03↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.23	+0.04↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	7.80	-5.40↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.70	-0.10↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.2	+0.06↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.59	+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)	3,694.20	-71.50↓
	饲料总产量(月, 吨)	2,635.00	+179.00↑	食用植物油产量(月, 万吨)	384.00	-13.90↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	25.85		菜粕平值看跌期权波动率(%)	25.19	
	标的20日历史波动率(%)	32.88	+0.16↑	标的60日历史波动率(%)	47.07	-0.01↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	24.12		菜油平值看跌期权波动率(%)	24.51	
	标的20日历史波动率(%)	33.12	-0.95↓	标的60日历史波动率(%)	36.13	-0.16↓
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略微上涨,其中基准期约收高0.2%。截至收盘,11月期约收高1.70加元,报收801.40加元/吨;1月期约收高2.10加元,报收809.40加元/吨;3月期约收高2.60加元,报收816.70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,美国农业部公布,美豆产量预估为43.78亿蒲式耳,平均单产预估为每英亩50.5蒲式耳,低于分析师平均预期,且美国2022/23年度年末库存预估下调至七年低位,至2亿蒲式耳。美豆价格飙升,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,在美豆大幅走强提振下,菜粕整体维持偏强趋势。					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。加拿大统计局将于今日发布最新的作物产量预估数据。报告前,交易商和分析师平均预计今年油菜籽产量为1,990万吨。油菜籽供应处于逐步宽松。同时,MPOB数据显示,8月底马来西亚棕榈油库存为209.5万吨,创下33个月来的新高,比7月底提高18.2%,高于报告出台前分析师预期的203万吨。整体利空油脂市场。不过,USDA报告显示,美豆产量及单产均低于预期,美豆油大幅走强,且原油走高,提振国内油脂市场走势。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,豆油产出有限,支撑国内油脂市场价格。不过,国内疫情有所抬头,需求受到抑制,且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,在外盘大幅走强提振下,菜油有所走高,谨慎追涨。					
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,周三加拿大统计局作物产量报告					