

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)	2,901.00	+34.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	11,108.00	+91.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	629.00	+36.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	2,532.00	+852.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	361,187.00	-4959.00↓	菜油持仓量(日, 手)	156,985.00	+1621.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-13,456.00	-1652.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	9,009.00	+1979.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	1,487.00	-88.00↓	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	843.80	+5.30↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,625.00	+148.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,540.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,870.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,240.85	-335.04↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,159.76	+227.24↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,060.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.64	-0.12↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	639.00	-34.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,762.00	-91.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,760.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	2,110.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,600.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	3,270.00	0.00
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,450.00	+20.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	910.00	+20.00↑
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)	-157.00	+98.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	14.70	+4.60↑	进口油菜籽开机率(周, %)	5.96	-8.08↓
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)	13.00	-0.60↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	11.20	-0.97↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	3.05	-0.82↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.09	-0.44↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	13.49	-2.55↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.80	-0.10↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.14	+0.84↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.40	+0.46↑
	下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	344.00	+92.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,694.20
饲料总产量(月, 吨)		2,458.00	+124.00↑	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(%)	24.44		菜粕平值看跌期权波动率(%)	24.86	
	标的20日历史波动率(%)	31.53	+0.13↑	标的60日历史波动率(%)	46.13	-0.42↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	22.71		菜油平值看跌期权波动率(%)	26.00	
	标的20日历史波动率(%)	33.62	+0.27↑	标的60日历史波动率(%)	34.84	-0.14↓
行业消息	<p>1、周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨,收复早盘的全部失地,其中基准期约收高0.6%,当天大盘宽幅振荡。截至收盘,11月期约收高5.30加元,报收843.80加元/吨;1月期约收高6加元,报收851.80加元/吨;3月期约收高6加元,报收857.50加元/吨。</p> <p>2、</p>					
观点总结 菜粕	<p>加拿大统计局使用计算机模型,预计2022/23年度加拿大油菜籽产量为1950万吨,位于市场预期范围的中间,将是三年来的最高水平,对油菜籽价格有所牵制。同时,Pro Farmer预计美豆产量将略高于USDA预期,且美豆收割前天气状况较为良好,美豆价格承压,国内粕类受其牵制。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。不过国内市场通过直接进口菜粕来弥补其供应缺口,菜粕直接进口量持续处于同期高位。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,菜粕期价在连续回落后小幅反弹,短期有望维持震荡,暂且观望。</p>					<p>更多资讯请关注!</p> <p>更多观点请咨询!</p>
观点总结 菜油	<p>加拿大统计局使用计算机模型,预计2022/23年度加拿大油菜籽产量为1950万吨,位于市场预期范围的中间,将是三年来的最高水平,对油菜籽价格有所牵制。同时,为促进棕榈油出口缓解库存压力,印尼政府将免征棕榈油出口专项税的政策期现延长至10月31日,马来西亚棕榈油仍面临较大出口竞争压力。不过,印尼棕榈油偏空的消息逐步被市场消化,市场氛围有所缓解。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,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,在短期供应偏紧提振下,支撑菜油现货价格,期价维持震荡。</p>					
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					