

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)	3,157.00	-11.00↓	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	11,254.00	+98.00↑
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	155.00	+9.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	994.00	0.00
	菜粕持仓量(日, 手)	461,109.00	+6016.00↑	菜油持仓量(日, 手)	184,554.00	+8521.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-10,847.00	-5875.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	2,976.00	+4866.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	700.00	-310.00↓	菜油仓单(日, 张)	1,157.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	864.80	+5.60↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,801.00	-24.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	4,420.00	+30.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,940.00	+100.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,202.44	+31.93↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	14,454.60	-97.12↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,040.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.15	+0.00↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	1,263.00	+41.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,686.00	+2.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	11,290.00	+130.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,650.00	-30.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,190.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	5,750.00	+100.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	5,390.00	+40.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	970.00	+10.00↑
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,950.00	-50.00↓	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)	68.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	7.50	-0.70↓	进口油菜籽开机率(周, %)	2.98	-5.53↓
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)	5.70	-1.10↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	10.10	+1.25↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	0.60	-0.67↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.06	-0.63↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	4.00	-2.60↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.90	-0.10↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	0.11	-0.42↓	菜油提货量(周, 万吨)	-0.03	-0.27↓
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(%)	31.73		菜粕平值看跌期权波动率(%)	31.10	
	标的20日历史波动率(%)	28.38	-0.09↓	标的60日历史波动率(%)	29.48	-0.11↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	25.43		菜油平值看跌期权波动率(%)	25.03	
	标的20日历史波动率(%)	20.62	-4.76↓	标的60日历史波动率(%)	30.13	-0.06↓
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0.7%,追随美国芝加哥期货交易所(CBOT)大豆及制成品市场的涨势。截至收盘,11月期约收高5.60加元,报收864.80加元/吨;1月期约收高4.50加元,报收872.10加元/吨;3月期约收高4.20加元,报收878.80加元/吨。					
观点总结 菜粕	美国农业部(USDA)公布的供需报告显示,美国大豆产量预估下调6500万蒲式耳,为43亿蒲式耳。平均单产下调0.7蒲式耳,为49.8蒲式耳/英亩,这远低于分析师预测的50.6蒲式耳。报告整体利多美豆市场。叠加密西西比河沿岸水位下降至“接近历史低位”,公司宣布发生不可抗力。密西西比河对大豆和玉米等谷物运输至关重要,尤其是在秋收季节,该通道占美国粮食运往全球市场的一半以上,或将影响美豆后期到港量。国内豆粕市场供应偏紧局面难以缓解,市场青睐其他杂粕,水产旺季虽然基本结束,但是在替代效应之下,菜粕仍有需求。另外,10月份菜籽到港有限,菜粕库存难以快速重建,基本面将支撑菜粕市场。坚挺的现货以及高挺的基差为期货市场提供重要支撑。盘面来看,菜粕高位震荡,短期暂且观望。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	印尼棕榈油协会(GAPKI)公布的数据显示,该国8月底棕榈油库存从前月的591万吨下降至404万吨。印尼棕榈油库存降幅超过预期,缓解市场对棕榈油供应过剩的担忧。不过,MPOB数据显示,截至9月底马来西亚棕榈油库存为232万吨,环比增加10.54%,高于分析师预期的227万吨。且有机构指出产量升幅超过出口增幅的现象在10月仍会持续。同时,印尼经济统筹部长表示,印尼可能将棕榈油出口专项税的豁免期延长至今年年底。另外,美联储11月将加息75个基点的预期有所增加,宏观经济忧虑仍存。国内市场方面,短期菜油现货偏紧态势难以改善,基差处于历史高位,继续支撑菜油价格。中期来看,国内菜油供应增量转折点或出现于11月中下旬,静待国内加籽买船大量到港。同时,国内疫情防控压力再度升高,油脂需求疲弱恐限制市场反弹高度。盘面来看,菜油期价较为震荡,上方压力仍存,谨慎追涨。					 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					