

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)	2,839.00	+20.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	10,948.00	+330.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	573.00	+21.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	670.00	+122.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	258,968.00	+1528.00↑	菜油持仓量(日, 手)	137,702.00	+14833.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	9,988.00	-1414.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-321.00	-11.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,219.00	-22.00↓	菜油仓单(日, 张)	168.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	829.90	-4.50↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,374.00	+64.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,460.00	+40.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	11,610.00	+480.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,448.31	-12.77↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,110.40	-197.19↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,900.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.36	+0.10↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	621.00	+20.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	662.00	+150.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,500.00	+170.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,110.00	+310.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,090.00	+150.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,520.00	+330.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,150.00	+90.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	690.00	+50.00↑
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)	13.03	+5.14↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-170.00	-38.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	18.95	-0.75↓	进口油菜籽开机率(周, %)	3.39	-0.38↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	23.81	-1.69↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	12.00	+5.00↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	10.70	-0.30↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	19.30	+0.30↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.74	-0.70↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	0.65	-0.25↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	23.81	-1.69↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	0.52	-0.03↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	1.03	+1.07↑	菜油提货量(周, 万吨)	0.02	-0.49↓
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	252.00	+62.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,012.30	+403.40↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,352.00	+103.00↑	食用植物油产量(月, 万吨)	406.10	+46.70↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	30.18		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.78	
	标的20日历史波动率(%)	65.16	+0.24↑	标的60日历史波动率(%)	45.58	+0.06↑
行业消息	<p>1、周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘略微下跌,其中基准期约收低0.5%,当天大盘呈现牛皮振荡态势。截至收盘,11月期约收低4.50加元,报收829.90加元/吨;1月期约收低3.60加元,报收837.70加元/吨;3月期约收低2.50加元,报收845.20加元/吨。</p> <p>2、</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 菜粕	<p>加籽种植面积预期提高,且前期生长条件良好,给新季加籽恢复性增产奠定良好的开端,加籽供应预期增加。且USDA月度供需报告调降美豆出口预估及国内压榨预估,需求预期减弱,拖累美豆走弱,不过,美豆进入天气市,市场对天气升水预期仍存。国内粕类市场承压。国内方面,进口菜籽压榨再度减少,菜粕库存小幅回落,不过下游采购仍不积极,库存水平仍然处于同期高位,且国内大豆短期供应充足,油厂开机率尚可,豆粕库存持续增加,豆粕整体库存压力加大。总的来看,现阶段美联储是否大幅加息令市场关注,若再有大幅加息的利空消息出现,商品市场将再度承压。盘面来看,菜粕小幅反弹,短期波动较为剧烈,暂且观望。</p>				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 菜油	<p>加籽种植面积预期提高,且前期生长条件良好,给新季加籽恢复性增产奠定良好的开端,加籽供应预期增加。同时,全球油脂供应链因印尼扩大出口而获得修复。现阶段美联储是否大幅加息令市场关注,若再有大幅加息的利空消息出现,商品市场将再度承压。不过,印尼暂停派遣其公民到马来西亚工作,马棕产量有望低于预期,对市场有所提振。国内市场方面,疫情影响下,菜油需求明显弱于往年同期,且国内菜籽上市导致菜油价格受到一定压制。但是今年国内新籽收购价格高昂,且油厂开机率持续处于最低水平,菜油产出有限,沿海地区菜油库存继续下降,库存压力较小。盘面来看,由于近期跌幅较深,存在反弹需求,菜油低位增仓上涨,暂且观望或日内交易为主。</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					