

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)	2,946.00	+19.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	10,711.00	+204.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	666.00	+138.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	1,573.00	-13.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	383,399.00	+15542.00↑	菜油持仓量(日, 手)	158,296.00	-4187.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-12,310.00	-10501.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	8,180.00	-2105.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,487.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,250.00	+1250.00↑
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	817.10	+5.10↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,350.00	-197.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,560.00	+40.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,600.00	+250.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,915.64	+35.86↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,528.51	-643.90↓
	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)	3.54	+0.03↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	614.00	+21.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,889.00	+46.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,420.00	+250.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,180.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,780.00	+110.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,820.00	+140.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,570.00	+80.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,010.00	+40.00↑
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)	-99.00	-7.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	11.97	-2.73↓	进口油菜籽开机率(周, %)	11.62	+5.66↑
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)	12.00	-1.00↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	9.85	-1.35↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.66	-0.39↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.19	+0.10↑
	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	0.00
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.2	+0.06↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.59	+0.19↑
	水产饲料产量(月, 吨)	344.00	+92.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	3,694.20	-71.50↓
下游情况	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↓
	菜粕平值看涨期权波动率(%)	26.72		菜粕平值看跌期权波动率(%)	24.32	
期权市场	标的20日历史波动率(%)	27.49	-0.58↓	标的60日历史波动率(%)	45.45	-0.37↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	26.04		菜油平值看跌期权波动率(%)	26.19	
	标的20日历史波动率(%)	34.63	+0.33↑	标的60日历史波动率(%)	35.77	+0.34↑
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨,其中基准期约收高0.6%,追随芝加哥大豆及豆油市场的涨势。截至收盘,11月期约收高5.10加元,报收817.10加元/吨;1月期约收高3.50加元,报收824.50加元/吨;3月期约收高2.40加元,报收830.10加元/吨。 2、					
观点总结 菜粕	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,菜粕期价有所走强,短期有望维持震荡,暂且观望。					更多资讯请关注! 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	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。油脂供应预期增加,另外,宏观经济忧虑打压下,油脂整体走势偏弱。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,菜油小幅反弹,不过在宏观经济影响下,反弹高度预期有限。					
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					