

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货收盘价(活跃合约):菜籽油(日,元/吨)	9468	11	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2618	47
	菜油月间差(1-5):(日,元/吨)	90	-4	菜粕月间价差(1-5):(日,元/吨)	-13	1
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	287373	-16637	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	482300	-51403
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-10544	-4528	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-115754	-17790
	仓单数量:菜油(日,张)	0	0	仓单数量:菜粕(日,张)	0	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	602.4	2.8	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5207	50
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9510	0	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2490	10
	平均价:菜油(日,元/吨)	9507.5	0	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4498.87	-8.47
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6000	0	油粕比	3.78	0.03
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	42	0	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-128	0
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8260	-50	菜豆油现货价差(日,元/吨)	1200	0
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8670	-130	菜棕油现货价差(日,元/吨)	710	0
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3120	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	630	-10
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	88.83	0.95	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	11411	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	59.47	18.89	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	669	29
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	49	13	进口油菜籽周度开机率(周,%)	30.75	-6.43
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	11	-1	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	18.87	-4.6
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	9.8	-1.75	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	4.06	-0.81
	华东地区菜油库存(周,万吨)	29.48	1.07	华东地区菜粕库存(周,万吨)	16.74	4.45
	广西地区菜油库存(周,万吨)	2.2	-0.8	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	4.82	-4.08	菜粕周度提货量(周,万吨)	6.21	-0.13
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2668.6	-49	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4403	-206
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	399.2	-39.4			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	27.35	-0.21	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	27.34	-0.23
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	34.01	0.36	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	27.26	0
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	19.33	0.58	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.33	0.57
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	26.66	-0.03	历史波动率:60日:菜油(日,%)	23.33	0.02
行业消息	<p>法国分析机构战略谷物公司本月预测2024/25年度欧盟油菜籽产量为1670万吨，比8月底的预估低了20万吨，比2023/24年度减少16.5%以上。主要因为德国产量预期下调。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
菜粕观点总结	<p>美豆收获压力逐步显现，价格持续承压。不过，飓风给美豆部分地区收割带来忧虑，且巴西干旱天气导致播种开端延迟，且降雨前景的持续不确定性，天气升水预期增加。国内市场而言，自9月3日中国商务部宣布对加拿大油菜籽发起反倾销调查以来，盘面对于市场消息的反应较为敏感，且加拿大对华限制性措施将从10月1日起逐步落实，届时市场将会有所反应。豆粕市场而言，短期国内大豆供应宽松格局不变，油厂高开机水平下，豆粕库存仍旧偏高。国内粕类市场基本面无明显变化，短期供需相对宽松。不过，宏观政策利好，继续支撑国内商品市场。盘面来看，在中加贸易争端升级刺激下，菜粕继续受到支撑。不过，美豆季节性收获压力也继续牵制粕类价格，市场波动率明显提升，轻仓或空仓过节。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
菜油观点总结	<p>加拿大农业和农业食品部发布的9月份供需报告显示，2024/24年度油菜籽出口预计为750万吨，国内用量上调至1217万吨，而油菜籽期末库存上调至250万吨。且加籽收割工作逐步推进，供应压力逐渐加大，牵制加籽价格。其它方面，印尼产出低迷而生柴需求增加，7月末印尼棕榈油库存环比下降10.82%，至251万吨，且马来天气条件不佳引发市场对产量下降的忧虑，提振棕榈市场价格。国内方面，目前国内油脂基本面变化不大，菜油短期供应仍然较为充裕。不过，自9月3日中国商务部宣布对加拿大油菜籽发起反倾销调查以来，盘面对于市场消息的反应较为敏感，且加拿大对华限制性措施将从10月1日起逐步落实，届时市场将会有所反应。另外，国内宏观政策利好，继续提振国内商品市场。盘面来看，在中加贸易争端升级刺激下，菜油期价继续受到支撑，市场波动加剧，轻仓或空仓过节。</p>					

## 免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达研究