

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)	9276	-11	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	3302	40
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	216	9	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	241	3
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	274080	1582	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	510136	-10773
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-39133	2768	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-5255	28850
	仓单数量:菜油(日,张)	522	0	仓单数量:菜粕(日,张)	725	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	813.1	3.8	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6171	-4
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9610	-40	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	4000	20
	平均价:菜油(日,元/吨)	9712.5	-40	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5814.3	-9.04
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6600	60	油粕比	2.49	-0.03
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	334	-29	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	698	-20
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8990	-30	菜豆油现货价差(日,元/吨)	620	-10
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7770	-70	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1840	30
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4900	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	900	-20
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	87.42	0.21	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	10728	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	14.83	-27.32	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	-352	-52
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	17.3	-4.8	进口油菜籽周度开机率(周,%)	21.6	0.54
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	13	-8	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	7.78	-10.48
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	9.41	0.56	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	4.4	0.8
	华东地区菜油库存(周,万吨)	29.34	-1.79	华东地区菜粕库存(周,万吨)	3.61	0.57
	广西地区菜油库存(周,万吨)	4.1	-0.2	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	1.65	-0.65	菜粕周度提货量(周,万吨)	2.06	0.24
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2662.1	-52.8	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4277	-94
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	396.2	-23.9			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	24.32	1.26	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	23.95	0.79
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	27.11	-0.14	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	25.96	0.05
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	19.95	0.33	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.59	-0.04
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	18.18	-0.67	历史波动率:60日:菜油(日,%)	22.59	-0.91
行业消息	1、洲际交易所 (ICE) 油菜籽期货周一休市。			 更多资讯请关注!		
菜粕观点总结	<p>美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称,截至2023年8月27日当周,美国大豆优良率为58%,高于市场预期的56%,前一周为59%,上年同期为57%。美豆优良率高于市场预期,美豆高位略有回落。国内菜粕市场而言,菜籽及菜粕直接进口量均大幅减少,菜粕供应压力减弱。不过,随着气温下降北方地区水产养殖旺季收尾,水产用菜粕消耗逐步减量,需求端对菜粕继续追涨采购热情下降。豆粕来看,9-10月进口大豆到港逐步下滑,大豆供应有限,限制豆粕产出。同时,生猪养殖利润近期明显改善,饲用需求回暖,利好粕价。盘面来看,受需求减弱及美豆走弱拖累,菜粕高位回落。</p>					
菜油观点总结	<p>加拿大统计局发布的产量报告显示,由于草原省份部分地区干旱,2023年加拿大油菜籽产量为1,760万吨,创下9年来的次低水平,支撑油菜籽市场价格。不过,加拿大统计局将在下周五(9月8日)公布截至7月31日作物年末库存报告。交易商和分析师平均预期,加拿大油菜籽库存量为170万吨,高于一年前的86.5万吨。且美豆优良率高于市场预期,美豆高位略有回落。另外,8月份棕榈油产量增加而出口下降,库存压力升高。拖累国内油脂市场整体呈现调整态势。国内菜油方面,进口菜籽到港大幅减少,油厂开机率受限,且菜油直接进口量也同步减少,菜油供应端压力明显减弱,且9月国内油脂将逐步进入传统消费旺季,同时在节日氛围提振下,菜油需求有望提升。不过,前期需求表现不佳,库存仍处于同期高位,短期整体供应相对宽松。盘面来看,菜油震荡收跌,不过,旺季消费支撑下,跌幅预期有限。</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					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎!

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 谢程琪 期货从业资格号F03117498

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