


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)	8385	21	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2231	9
	菜油月间差(1-5):(日,元/吨)	-38	4	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	-65	1
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	318726	-3108	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	1117487	-3217
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-46862	1008	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-347377	-11058
	仓单数量:菜油(日,张)	4275	0	仓单数量:菜粕(日,张)	4740	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	598.9	7.8	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	4938	-24
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8370	0	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2210	20
	平均价:菜油(日,元/吨)	8168.75	0	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4493.62	134.05
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6000	0	油粕比	3.77	0
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	-15	-21	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	5	-20
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	7810	0	菜豆油现货价差(日,元/吨)	560	0
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8100	0	菜棕油现货价差(日,元/吨)	270	0
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	2940	20	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	730	0
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	87.88	0.81	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)	40.58	-20.3	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	30	30
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	43.5	-4.5	进口油菜籽周度开机率(周,%)	35.95	2.68
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)	14.3	0.1	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	3.3	1
	华东地区菜油库存(周,万吨)	28.1	-0.38	华东地区菜粕库存(周,万吨)	14.45	-1.56
	广西地区菜油库存(周,万吨)	5.8	-0.3	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	5.77	0.67	菜粕周度提货量(周,万吨)	6.24	-0.39
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,%)	21.52	0.63	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	21.53	0.65
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	23.12	0	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	19.33	0.01
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.24	0	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.25	0.02
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	20.86	-0.01	历史波动率:60日:菜油(日,%)	19.89	-0.07
行业消息	周二, 洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘上涨, 其中基准期约收高1.6%。重大报告出台在即, 交易商调整仓位。截至收盘, 油菜籽期货上涨3.5加元到9.3加元不等, 其中11月期约收高9.3加元, 报收599.00加元/吨; 1月期约收高8.1加元, 报收609.3加元/吨; 3月期约收高7.9加元, 报收617.10加元/吨。				 更多资讯请关注!	
菜粕观点总结	Pro Farmer作物巡查团表示, 美豆收成将比美国政府创纪录的预测还要多, 达到47.4亿蒲式耳, 高于USDA预测的45.89亿蒲式耳, 单产平均预估为每英亩54.9蒲式耳, 美豆丰产预期进一步得到支撑。美豆价格将持续承压。不过, 美联储强化降息预期, 美元指数持续走弱, 利于美豆销售。且近日美国中西部地区的热浪和降雨不足可能会损害大豆作物, 提振美豆价格低位反弹。国内市场而言, 进口菜籽持续到港, 叠加国产菜籽供应充足局面不变, 近来菜粕供应压力难缓解, 而消费旺季即将结束, 菜粕上行压力存在。豆粕市场而言, 进口大豆到港持续处于高位, 油厂高开机水平下, 豆粕库存居高不下, 油厂维持胀库催提模式。国内粕类基本面仍然偏弱, 但近日美豆止跌回升缓解市场看空情绪。盘面来看, 商品市场情绪整体好转, 叠加美豆低位反弹, 带动菜粕低位震荡略有收涨, 不过, 供应压力下上涨幅度有限。				 更多观点请咨询!	

菜油观点总结	当前加拿大油菜逐渐步入收获期，过去一周虽然各省迎来一些降雨，但未能大幅缓解干旱状况,土壤湿度继续下降。其中阿尔伯塔省主要农作物的优良率40%，低于五年均值(55%)和十年均值(57%)。未来两周三省汇总平均降雨正常偏低，温度高于常值。天气状况不佳，给菜籽价格提供支撑。关注加拿大统计局今日对农作物产量的预估。其它方面，中东局势不断升级使得原油价格上涨，提振油脂市场。同时，印尼不断释放生物柴油掺混利好政策，如果印尼尽早实施B50计划，该国可供出口的棕榈油将明显减少。且增产季马来棕榈油增产不及预期，继续支撑马棕市场价格。国内方面，进口大豆和菜籽到港量仍然较高，油厂开机率保持高位，三大食用油库存总量保持增势，国内油脂基本面变化不大，菜油供需仍然偏松。不过，后续学校开学，中秋和国庆备货启动，需求或有所好转。另外，美联储明确降息信号，商品市场情绪明显好转。盘面来看，近日在外围油脂走强提振下，菜油同步跟涨。
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，今日加拿大统计局对油菜籽产量预估

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： 许方莉 期货从业资格号F3073708 期货投资咨询从业证书号Z0017638

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。