

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)	9252	-24	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	3352	50
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	192	-24	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	261	20
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	281494	7414	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	519104	8968
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-41533	-2400	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	3054	8309
	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)	796.2	-16.9	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6203	32
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9610	0	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	3990	-10
	平均价:菜油(日,元/吨)	9712.5	0	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5726.51	-87.79
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6600	0	油粕比	2.49	0
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	358	24	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	638	-60
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	9030	40	菜豆油现货价差(日,元/吨)	580	-40
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7790	20	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1820	-20
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4960	60	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	970	70
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)	-210	142
	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,%)	23.76	-0.56	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,%)	26.58	-0.53	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	26.07	0.1
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	19.53	-0.42	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.53	-0.06
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	17.89	-0.29	历史波动率:60日:菜油(日,%)	22.49	-0.1
行业消息	周二洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货收盘下跌,其中基准期约收低1.7%,跌破了800加元的支撑,追随外部植物油市场的跌势。截止收盘,11月期约收低13.90加元,报收797.50加元/吨;1月期约收低13.70加元,报收804.70加元/吨;3月期约收低14.10加元,报收807.90加元/吨。				 更多资讯请关注!	
菜粕观点总结	美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称,截至2023年9月3日当周,美国大豆优良率为53%,低于市场预期的55%,前一周为58%,上年同期为57%。美豆优良率意外下调,提振美豆市场。关注13日凌晨USD A月度供需报告。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,受豆粕走势提振,菜粕期价有所回升,短线参与为主。				 更多观点请咨询!	
菜油观点总结	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,高于一一年前的86.5万吨。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,菜油近期有所回落,不过,旺季消费支撑下,跌幅预期有限。					
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,13日凌晨USDA月度供需报告					

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