

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)	9076	-176	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	3381	29
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	178	-14	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	278	17
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	296593	15099	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	545525	26421
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-45874	-4341	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	22497	19443
	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)	796.9	0.7	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6157	-46
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9440	-170	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	3980	-10
	平均价:菜油(日,元/吨)	9542.5	-170	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5727.39	0.88
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6600	0	油粕比	2.45	-0.04
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	364	6	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	599	-39
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8920	-110	菜豆油现货价差(日,元/吨)	520	-60
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7660	-130	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1780	-40
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4950	-10	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	970	0
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,%)	23.77	-0.18
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	26.67	0.09	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	26.01	-0.06
	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,%)	19.5	-0.03
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	18.55	0.66	历史波动率:60日:菜油(日,%)	22.87	0.39
行业消息	周三洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货市场进一步下跌,其中基准期约收低0.3%,追随芝加哥豆油期货的跌势。11月期约收低2.30加元,报收795.20加元/吨;1月期约收低2.10加元,报收802.60加元/吨;3月期约收低1.90加元,报收806加元/吨。				 <a href="#">更多资讯请关注!</a>	
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%。美豆优良率低于市场预期,引发市场对产量下调的预期,提振美豆市场。关注13日凌晨USDA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,菜油走弱,油粕跷跷板效应下,提振菜粕反弹动能,短线参与为主。				 <a href="#">更多观点请咨询!</a>	
菜油观点总结	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。且加拿大天气向好,收割进程较快,上市压力牵制期价走势。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,市场悲观氛围拖累菜油继续回落,关注9000关口支撑情况。					
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					

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