

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)	8329	-195	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2240	-8
	菜油月间差(1-5):(日,元/吨)	-44	-8	菜粕月间价差(1-5):(日,元/吨)	-66	2
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	299107	-26303	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	1048846	-14624
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-43408	-13346	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-312171	10013
	仓单数量:菜油(日,张)	4525	4525	仓单数量:菜粕(日,张)	4714	4714
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	614.9	-2.1	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	4903	-20
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8480	200	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2270	-20
	平均价:菜油(日,元/吨)	8503.75	200	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4637.74	-20.03
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6000	0	油粕比	3.7	0.04
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	-44	35	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	30	-12
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	7830	-80	菜豆油现货价差(日,元/吨)	570	80
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7980	-170	菜棕油现货价差(日,元/吨)	330	90
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3000	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	730	20
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)	40.58	-20.3	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	-97	-58
	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,%)	20.3	-0.44	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	20.3	-0.35
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	23.28	-0.11	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	19.32	0
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.4	0.34	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.37	0.33
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	22.88	1.48	历史波动率:60日:菜油(日,%)	20.81	0.53
行业消息	周五, 洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 未能延续周四的涨势, 其中基准期约收低0.77%, 因为多头获利平仓。截至收盘, 油菜籽期货下跌4.8加元到7.9加元不等, 其中11月期约收低4.8加元, 报收614.7加元/吨; 1月期约收低5.8加元, 报收623.8加元/吨; 3月期约收低6.9加元, 报收628.8加元/吨。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
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。且美国中西部天气温和, 前期热浪之后迎来有利降雨, 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。且目前巴西处于40多年来最为严重的干旱之中, 市场担忧大豆播种能否顺利进行。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, 但近日美豆止跌企稳缓解市场看空情绪。盘面来看, 巴西干旱天气支撑两粕相对抗跌, 今日菜粕小幅收低, 短线参与。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
菜油观点总结	拿大统计局预计, 加拿大2024年油菜籽产量为1950万吨, 高于分析师平均预估的1921.7万吨。同时, 统计局还将2023年油菜籽产量预估从之前的1830万吨上修至1920万吨。加籽产量高于预期, 牵制其市场价格。其它方面, 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, 提振油脂市场。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, 中秋和国庆备货需求仍存, 且后续温度下降, 需求或有所好转。盘面来看, 大宗商品普跌, 菜油前期多头获利了结, 期价减仓回落, 短线参与为主。					

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