

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)	8982	5	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2926	-12
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	164	-2	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	91	-8
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	295440	-1222	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	520318	-113
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-29792	1709	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-53437	-16887
	仓单数量:菜油(日,张)	551	0	仓单数量:菜粕(日,张)	187	-10
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	726.8	6	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6397	26
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9210	0	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	3300	-20
	平均价:菜油(日,元/吨)	9332.5	-13.75	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5346.85	88.16
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6700	0	油粕比	2.87	0.01
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	228	-5	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	374	-8
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8630	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)	7370	0	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1840	0
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4280	20	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	980	40
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	85.18	-0.89	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)	39.61	24.78	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	-115	-31
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	19.4	-0.3	进口油菜籽周度开机率(周,%)	14.58	2.43
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	18	5	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	24.44	16.66
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	5.68	0.35	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	1.83	-0.55
	华东地区菜油库存(周,万吨)	28.32	-0.32	华东地区菜粕库存(周,万吨)	5.71	1.42
	广西地区菜油库存(周,万吨)	3.2	0.35	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	1.94	1.08	菜粕周度提货量(周,万吨)	3.51	2.03
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2750.9	88.8	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4212	-65
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	446.6	50.4			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.95	-1.23	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.85	-1.24
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	24.76	-1.18	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	26.27	0
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	20.19	0.14	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.31	-0.88
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	25.02	-0.11	历史波动率:60日:菜油(日,%)	21.39	-0.12
行业消息	周一，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货收盘略微上涨，其中基准期约收高0.3%，追随芝加哥豆油和马来西亚棕榈油的涨势。截至收盘，油菜籽期货上涨1.90加元到3.20加元不等，其中11月期约收高3.20加元，报收723.20加元/吨；1月期约收高2.10加元，报收727.20加元/吨；3月期约收高3.2加元，报收732.60加元/吨。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
菜粕观点总结	美豆产量下调超预期，报告整体利好，提振美豆市场价格。不过，美豆收割快速推进，供应压力加大，或将限制美豆反弹高度。现阶段市场焦点逐步转向南美大豆种植上。国内市场而言，油厂菜籽开机率持续偏低，菜粕产出相对有限，供应压力减弱。且菜粕性价比提升，对需求有所利好。不过，现货价格继续偏弱，且进入10月，水产养殖基本结束，菜粕刚需减少，后期走势受到豆粕的走势影响较大。豆粕来看，受USDA报告利好支撑，国内豆粕继续收涨，提振菜粕市场走势。盘面来看，菜粕整体维持震荡，暂且观望。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
菜油观点总结	目前大草原地区的油菜籽收割接近尾声。阿尔伯塔省作物周报显示，截至10月10日，油菜籽收割完成87.2%，一周前为75%，去年同期98.1%；曼尼托巴省的作物报告显示，截至10月10日，油菜籽收割完成87%，上周为86%，上年同期为79%。随着加拿大油菜籽的收获压力消退，油菜籽试图展开收获后反弹行情。同时，NOPA发布的月度报告显示，美国9月大豆压榨量跳增至历史同期最高位，月末豆油库存缩减至近九年来最低水平，支撑美豆油走强，提振国内油脂市场。国内方面，进口菜籽油厂开机率持续偏低，菜油供应端压力不大。且近期国内菜油现货价格上涨，提振期价走势。不过，菜油收储的传言未被证实，而本周局部地区大贸易商采购之后，预计需求重新减少。且四季度菜籽进口量增加，菜油供应压力加大，压制盘面走势。盘面来看，受外盘油脂回升提振，菜油偏强震荡。					
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					

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