

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)	9009	58	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	3286	52
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	195	15	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	231	7
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	276445	-25384	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	517291	-8819
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-23303	13026	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-9002	19039
	仓单数量:菜油(日,张)	1494	972	仓单数量:菜粕(日,张)	2225	1500
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	779.7	-3.1	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6171	-17
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9280	-160	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	3950	70
	平均价:菜油(日,元/吨)	9382.5	-160	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5675.1	28.15
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6640	0	油粕比	2.47	0.02
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	329	-35	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	646	47
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8930	100	菜豆油现货价差(日,元/吨)	450	-70
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7670	100	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1710	-70
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4920	0	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)	-310	-64
	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,%)	14.99	-6.61
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)	8.58	-0.83	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	3.33	-1.07
	华东地区菜油库存(周,万吨)	30.42	1.08	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)	3.7	-0.4	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,%)	23.52	0.17	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	23.57	0.21
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	31.66	0.17	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	27.78	-0.02
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	19.64	0.15	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.62	0.12
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	18.98	0.11	历史波动率:60日:菜油(日,%)	22.84	-0.04
行业消息	周五洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货收盘下跌,其中基准期约收低0.36%,因为季节性收获压力显现,其他植物油市场走低。截至收盘,11月期约收低2.80加元,报收780.10加元/吨;1月期约收低3加元,报收788加元/吨;3月期约收低3.5加元,报收791.6加元/吨。				 更多资讯请关注!	
菜粕观点总结	美豆优良率低于市场预期,引发市场对产量下调的预期。据调查分析,分析师平均预计大豆产量将下降至4.14亿蒲式耳,单产为50蒲式耳/英亩。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,近期菜粕期价有所回落,高位震荡加剧,短线参与为主。				 更多观点请咨询!	
菜油观点总结	加拿大统计局周五公布,截至7月31日,加籽库存同比上升13.7%至150.6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,MPOB公布的数据显示,8月底马来西亚棕榈油库存跃升22.5%至212万吨,高于市场预期。棕榈油走势偏弱,拖累国内油脂市场。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,受加籽上市压力影响,菜油近期走势较弱,暂且观望。					
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