

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)	8918	-64	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2890	-36
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	155	-9	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	69	-22
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	288174	-7266	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	538859	18541
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-35263	-5471	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-66616	-13179
	仓单数量:菜油(日,张)	551	0	仓单数量:菜粕(日,张)	178	-9
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	719.6	-7.2	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6378	-19
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)	3280	-20
	平均价:菜油(日,元/吨)	9332.5	0	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5329.84	-17.01
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6700	0	油粕比	2.88	0.01
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	292	64	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	390	16
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8700	70	菜豆油现货价差(日,元/吨)	510	-70
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7420	50	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1790	-50
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4300	20	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	1020	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	0
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	17.5	-1.9	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,%)	23.52	-1.24	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	26.36	0.09
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	19.31	-0.88	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.64	-0.67
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	25.1	0.08	历史波动率:60日:菜油(日,%)	21.33	-0.07
行业消息	周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘下跌,受到全球植物油市场颓势拖累。截至收盘,11月期约收低4加元,报收719.20加元/吨;1月期约收低2.9加元,报收724.30加元/吨;3月期约收低3加元,报收729.60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,且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,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。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,今日菜粕冲高回落,反弹力度稍显不足,短期或将维持震荡,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接近尾声,前期压力逐步释放。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,支撑美豆油市场,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,而局部地区大贸易商的采购之后,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,今日菜油减仓回落,短期或维持震荡。					
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					

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