



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)	8847	-71	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2917	27
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	150	-5	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	79	10
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	281063	-7111	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	531966	-6893
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-34345	918	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-43718	22898
	仓单数量:菜油(日,张)	551	0	仓单数量:菜粕(日,张)	178	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	719	-0.6	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6329	-49
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9140	-70	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	3250	-30
	平均价:菜油(日,元/吨)	9262.5	-70	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5258.67	-71.17
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6700	0	油粕比	2.88	0
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	293	1	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	333	-57
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8560	-140	菜豆油现货价差(日,元/吨)	580	70
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7420	0	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1720	-70
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4350	50	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	1100	80
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)	-54	24
	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,%)	22.6	-0.35	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.58	-0.27
	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,%)	18.66	-0.65	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	<p>周三, 洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 其中基准期约收低0.8%, 下探支撑位。截至收盘, 11月期约收低7.5加元, 报收711.70加元/吨; 1月期约收低5.6加元, 报收718.70加元/吨; 3月期约收低4.1加元, 报收725.50加元/吨。</p>				 更多资讯请关注!	
菜粕观点总结	<p>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, 叠加美豆出口需求好转, 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, 受美豆走强支撑, 豆粕成本端支撑增强。不过, 生猪市场表现不佳, 限制豆粕需求, 且进口到港压力增加, 国内豆粕市场明显弱于外盘。盘面来看, 菜粕低位震荡, 暂且观望。</p>				 更多观点请咨询!	
菜油观点总结	<p>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。不过, 油脂总体需求相对清淡, 三大油脂总库存水平仍处于高位。同时, 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, 菜油继续减仓回落, 短期或维持震荡。</p>					
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