

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)	8927	166	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	3102	-34
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	161	6	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	202	17
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	290330	-6475	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	569520	8153
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-5811	21093	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-35584	-15890
	仓单数量:菜油(日,张)	1554	0	仓单数量:菜粕(日,张)	2195	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	755.3	2.6	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6141	-38
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9160	-110	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	3850	0
	平均价:菜油(日,元/吨)	9262.5	-110	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5652.38	-12.41
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6640	0	油粕比	2.49	0.04
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	399	100	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	748	34
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8810	50	菜豆油现货价差(日,元/吨)	400	-10
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7490	50	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1720	-60
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4760	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	910	0
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)	-278	-65
	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)	3.06	-0.55
	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)	3.36	1.71	菜粕周度提货量(周,万吨)	2.51	0.45
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,%)	23.99	-0.33	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	23.98	-0.34
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	32.9	-0.74	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	28.51	-0.03
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	20.09	0.1	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	20.76	0.66
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	20.3	-0.09	历史波动率:60日:菜油(日,%)	22.5	0.22
行业消息	1、洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货周三上涨,结束六日连跌走势,受豆油价格升势带动。截至收盘,11月期约收高3加元,报收755.30加元/吨;1月期约收高2.90加元,报收764加元/吨;3月期约收高2.90加元,报收769.60加元/吨。				 更多资讯请关注!	
菜粕观点总结	美国农业部公布月度供需报告显示,美国2023/24年度大豆产量预估为41.46亿蒲式耳,平均单产为50.1蒲式耳/英亩。尽管USDA如期下调美豆产量,但调整幅度不如预期,美豆大幅走弱,拖累国内粕类市场。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,需求端随着水产旺季逐步结束,菜粕刚性需求减量,菜粕库存连续回升,令菜粕价格承压。豆粕来看,受双节备货启动影响,下游提货相对较好,库存继续回落。不过,受美豆回落拖累豆菜粕现货价格均明显回落。盘面来看,菜粕继续回落,前二十名净空持仓明显增加,市场有转弱倾向,短线参与为主。				 更多观点请咨询!	
菜油观点总结	加拿大统计局将公布基于模型的主要作物产量预估。行业平均预期,油菜籽产量将为1790万吨,高于统计局当前的预估值1760万吨。且加拿大天气向好,收割进程较快,季节性收割压力沉重。另外,马棕8月底库存增幅高于预期,而9月产量继续改善的预期以及出口形势下滑,继续压制马棕市场。国内油脂市场受其拖累。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,受外盘反弹提振,今日菜油同步回升,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,加拿大统计局今晚公布的产量预估报告					

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