

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)	8273	-102	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2591	-2
	菜油月间价差(9-1)(日,元/吨)	-108	2	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	17	-5
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	312632	8770	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	978208	32286
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-86889	-8725	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-271154	-19299
	仓单数量:菜油(日,张)	978	330	仓单数量:菜粕(日,张)	887	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	616.5	-7.3	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5549	19
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8410	50	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2550	-10
	平均价:菜油(日,元/吨)	8383.75	50	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4758.13	-2.34
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6100	0	油粕比	3.22	-0.01
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	35	-27	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-41	-8
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	7930	-130	菜豆油现货价差(日,元/吨)	350	50
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7800	-120	菜棕油现货价差(日,元/吨)	490	70
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3250	-10	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	700	0
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	88.34	-0.05	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	11411	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	47.08	9.43	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	56	-6
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	40.7	-0.7	进口油菜籽周度开机率(周,%)	34.5	7.98
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	15	-4	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	21.61	-2.89
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	10.15	0.7	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	3.45	-0.45
	华东地区菜油库存(周,万吨)	30.55	-0.25	华东地区菜粕库存(周,万吨)	17.68	-1.61
	广西地区菜油库存(周,万吨)	5.2	0.5	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	4.87	2.53	菜粕周度提货量(周,万吨)	7.26	2.5
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2497.4	-137	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4274	359
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	375.3	-60.1			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	24.09	0.32	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	24.09	0.3
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	18.53	0.08	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	20.75	-0.65
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	18.38	0.79	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.38	0.76
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	21.16	0.17	历史波动率:60日:菜油(日,%)	19.44	0.13
行业消息	<p>周一，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货市场收盘下跌，其中基准期约收低0.76%，创下三个月来的最低水平，因为芝加哥豆油走低，投机基金抛售。截至收盘，油菜籽期货下跌2.8加元到5.4加元不等，其中7月期约收低5.4加元，报收600.7加元/吨；11月期约收低4.7加元，报收617.8加元/吨；1月期约收低4.6加元，报收624.2加元/吨。</p>					 <p>更多资讯请关注！</p>
菜粕观点总结	<p>巴西大豆总产量维持高位且集中出口季供应压力仍存，同时，美豆种植生长初期优良率较好，丰产预期较高。不过，周末雷暴席卷美国中西部部分地区，造成局部地区洪水泛滥，威胁大豆作物，美豆逐步进入关键生长期，天气扰动情绪增强。关注29日凌晨USDA发布的播种面积和季度库存报告，以及美豆种植区后期天气状况。国内市场而言，进口菜籽持续到港，叠加国产菜籽处于集中上市阶段，国内油菜籽供应总体充足局面不变，菜粕产供量总体有保障且供应压力较大。不过，水产养殖旺季刚需向好，且豆菜粕价差走扩，菜粕替代优势再度显现，提振下游提货量，短期菜粕库存压力不大。豆粕市场而言，随着进口大豆到港增多，油厂开机率将维持高位，豆粕库存连续回升，市场供应压力增加，限制豆粕市场价格。盘面来看，前期下跌后近日跌势有所放缓，整体维持窄幅震荡，上方压力仍存，短期维持偏空思路。</p>					 <p>更多观点请咨询！</p>

菜油观点总结	当前加拿大油菜籽播种基本结束，前期降雨较多，土壤墒情较好，且短期内加拿大菜籽主产省的降水处于正常水平范围，作物天气继续保持良好的，提升产量前景，给加籽市场带来压力。不过，由于多雨凉爽的天气，大草原大部分油菜籽作物长势明显落后于正常进度。其它油籽方面，新季美豆种植基本结束，种植初期优良率较高，短期继续施压美豆价格。不过，近期部分地区洪水使得市场对美豆忧虑增加。且国际油价走势偏强，对油脂市场有所提振。国内方面，进口大豆和菜籽集中到港，油厂开机率保持高位，供应相对充裕。而油脂消费处于淡季，国内三大食用油库存总量保持增势，市场阶段性表现出供过于求的局面。菜油成交多为远期合约，对现货价格支撑有限，菜油基本面相对偏弱。盘面来看，前期连续下跌后近日跌势略有放缓，期价相对震荡，短期仍以逢高抛空思路对待。
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，29日凌晨USDA播种面积和季度库存报告

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。