


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)	8642	21	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2945	20
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	146	4	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	106	12
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	297696	-345	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	519642	-5910
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-39616	877	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-50304	4965
	仓单数量:菜油(日,张)	561	10	仓单数量:菜粕(日,张)	168	-10
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	704	-0.1	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6288	-16
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8860	0	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	3200	-50
	平均价:菜油(日,元/吨)	8982.5	0	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5149.96	10.41
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6700	0	油粕比	2.8	0.02
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	218	-21	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	255	-70
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8360	-40	菜豆油现货价差(日,元/吨)	500	40
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7190	-30	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1670	30
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4320	-50	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	1120	0
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)	32.12	-7.49	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	-117	-135
	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,%)	16.2	1.62
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	14	-4	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)	5.35	-0.33	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	1.66	-0.17
	华东地区菜油库存(周,万吨)	27.95	-0.37	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)	3.5	0.3	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)	2836.2	85.3	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4287	75
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	445.7	-0.9			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.83	-0.68	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	23.03	0.3
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	21.64	-1.73	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	25.72	0.04
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	16.92	-1.27	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.99	-0.18
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	24.16	-0.3	历史波动率:60日:菜油(日,%)	21.42	0.02
行业消息	周五, 洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货收盘互有涨跌, 其中基准期约收低0.11%, 追随其他植物油市场的跌势。截至收盘, 11月期约收高2.2加元, 报收694.40加元/吨; 1月期约收低0.8加元, 报收704.40加元/吨; 3月期约收低0.4加元, 报收712.90加元/吨。				 更多资讯请关注!	
菜粕观点总结	美豆收割快速推进, 供应压力加大, 且气象预报显示巴西干旱地区的降雨机率将会改善, 打压美豆价格回落。不过, 全球大豆库存仍然偏紧, 未来几周巴西大豆的种植进度仍是市场关注的重点。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, 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, 菜粕低位反弹, 有止跌企稳迹象, 暂且观望。				 更多观点请咨询!	
菜油观点总结	随着加拿大油菜籽的收获接近尾声, 前期压力逐步释放。不过, 萨斯喀彻温省政府对油菜籽单产预估从9月的每英亩31蒲式耳上调至每英亩33蒲式耳, 压制油菜籽价格。巴以冲突略有缓和, 国际油价高位回落, 生柴需求预期减弱, 美豆油和棕榈油表现不佳, 拖累国内油脂市场同步下跌。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, 由于买船较多, 国内棕榈油和菜油供应继续宽松, 牵制油脂市场价格。盘面来看, 在外盘偏弱拖累下, 菜油维持偏弱震荡, 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					

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