

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。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
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。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
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, 美豆油和棕榈油均表现不佳, 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