



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)	8311	-18	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2628	22
	菜油月间价差(9-1)(日,元/吨)	-98	-3	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	14	3
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	311386	-5337	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	1015010	12643
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-79346	-3877	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-273706	2063
	仓单数量:菜油(日,张)	978	978	仓单数量:菜粕(日,张)	887	887
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	614.3	14.3	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5551	-65
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8250	0	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2600	50
	平均价:菜油(日,元/吨)	8223.75	0	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4795.7	68.89
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6100	0	油粕比	3.16	-0.01
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	-79	-56	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-28	28
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	7990	60	菜豆油现货价差(日,元/吨)	320	0
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7860	60	菜棕油现货价差(日,元/吨)	450	0
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3260	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	660	-50
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)	187	131
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	37	-3.7	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,%)	23.48	-0.36	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	23.48	-0.37
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	18.64	-0.28	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	20.83	0.06
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	18.45	0.05	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.46	0.06
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	19.19	-1.2	历史波动率:60日:菜油(日,%)	19.13	-0.21
行业消息	<p>周三，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨，其中基准期约收高2%，因为基准期约跌至四个月低点后涌现逢低买盘，芝加哥豆油期货大涨带来比价提振。截至收盘，油菜籽期货上涨6.9加元到12.4加元不等，其中7月期约收高6.9加元，报收591.3加元/吨；11月期约收高12加元，报收616.3加元/吨；1月期约收高11.6加元，报收622.7加元/吨。</p>					 <p>更多资讯请关注！</p>
菜粕观点总结	<p>美豆种植生长初期优良率较好，丰产预期较高。不过，在周末和本周早些时候雷暴席卷美国中西部部分地区，造成局部地区洪水泛滥，使农作物面临风险，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，近月进口大豆到港持续较多，油厂开机率将维持高位，豆粕库存压力继续增加，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，且美豆种植面积和季度库存报告公布前，市场相对谨慎，短期观望。</p>					 <p>更多观点请咨询！</p>

菜油观点总结	当前油菜籽播种基本结束，大部分油菜已经进入萌芽阶段。土壤墒情较好，空气相对湿度高，且短期内加拿大菜籽主产省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，降水偏多，气温偏低，一定程度上会延迟油菜的发芽时间。关注今晚加拿大统计局发布的油菜籽播种面积预测报告。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，近期美国中西部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。同时，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，在美豆和加拿大菜籽面积报告公布前，市场相对谨慎，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。