

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)	8437	-205	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2926	-19
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	133	-13	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	95	-11
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	324028	26332	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	523553	3911
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-41684	-2068	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-48395	1909
	仓单数量:菜油(日,张)	551	-10	仓单数量:菜粕(日,张)	111	-57
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	690.8	-13.2	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6324	36
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8670	-190	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	3180	-20
	平均价:菜油(日,元/吨)	8792.5	-190	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5053.02	-96.94
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6700	0	油粕比	2.75	-0.05
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	233	15	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	254	-1
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8230	-130	菜豆油现货价差(日,元/吨)	440	-60
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7080	-110	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1590	-80
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4260	-60	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	1080	-40
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)	-76	41
	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)	7.63	1.92
	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)	2.08	0.14	菜粕周度提货量(周,万吨)	3.2	-0.31
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,%)	22.66	-0.29	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.95	-0.08
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	21.63	-0.01	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	25.69	-0.02
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	18.68	1.76	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.71	0.72
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	25.29	1.13	历史波动率:60日:菜油(日,%)	21.51	0.1
行业消息	周一，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货收盘下跌，其中基准期约收低1.9%，追随外部市场的跌势。截至收盘，11月期约收低14.6加元，报收679.80加元/吨；1月期约收低13.2加元，报收691.20加元/吨；3月期约收低13.2加元，报收699.70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，菜粕低位震荡，跌势放缓，暂且观望。				 <p>更多观点请咨询！</p>	
菜油观点总结	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，11月大豆进口量也同步放量，牵制油脂市场价格。盘面来看，供应压力下，菜油增仓下跌，短期有望维持偏弱趋势。					
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