

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)	8678	-253	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	3128	-24
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	75	-30	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	209	-15
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	310909	34717	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	538339	-10798
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-25078	-11637	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-16884	-12
	仓单数量:菜油(日,张)	551	-1003	仓单数量:菜粕(日,张)	237	-1716
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	742.2	-21.2	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6137	-44
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9160	-150	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	3840	-30
	平均价:菜油(日,元/吨)	9262.5	-150	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5617.07	-117.28
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6700	0	油粕比	2.49	-0.02
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	229	-69	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	712	-6
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8630	-100	菜豆油现货价差(日,元/吨)	430	-20
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7310	-30	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1820	40
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4800	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	960	30
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	87.42	0.21	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)	14.83	-27.32	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	-265	-43
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	20.7	3.4	进口油菜籽周度开机率(周,%)	16.75	1.76
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	13	-8	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	7.78	-10.48
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	8.55	-0.03	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	3.75	0.42
	华东地区菜油库存(周,万吨)	28.75	-1.67	华东地区菜粕库存(周,万吨)	1.93	-1.13
	广西地区菜油库存(周,万吨)	4.3	0.6	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	1.61	-1.75	菜粕周度提货量(周,万吨)	1.94	-0.57
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2662.1	-52.8	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4277	-94
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	396.2	-23.9			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	24.28	0.28	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	24.28	0.27
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	32.28	-1.06	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	28.54	0.01
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	21.08	0.32	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	21.45	0.35
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	19.85	-0.76	历史波动率:60日:菜油(日,%)	22.32	-0.02
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2.90%，主要原因是包括芝加哥大豆及制成品市场、欧洲油菜籽和马来西亚棕榈油在内的外部市场走低，加元走强。截至收盘，11月期约收低21.90加元，报收742.00加元/吨;1月期约收低21.80加元，报收750.70加元/吨;3月期约收低21.40加元，报收757.00加元/吨。				 更多资讯请关注!	
菜粕观点总结	USDA产量下调不及预期，且美豆天气市行情已近尾声，随着收割推进，新豆集中上市和南美丰产预期下，美豆上方压力增加，拖累国内粕价。国内菜粕市场而言，近月菜籽及菜粕直接进口量均大幅减少，菜粕供应压力减弱。不过，需求端随着水产旺季逐步结束，菜粕刚性需求减量，菜粕库存连续回升，令菜粕价格承压。豆粕来看，受双节备货启动影响，下游提货相对较好，库存继续回落。不过，美豆走弱拖累下，近期豆菜粕现货价格均明显回落，拖累盘面表现。盘面来看，菜粕走势震荡，前二十名净空持仓明显增加，市场有转弱倾向，短线参与为主。				 更多观点请咨询!	
菜油观点总结	加拿大统计局报告显示，今年油菜籽产量为1740万吨，较去年减少7%，为九年来第二低水平，低于统计局此前的预估值1760万吨。不过，加拿大天气向好，收割进程较快，萨斯喀彻温省的周报显示，上周该省的油菜籽收割工作已经完成了42%，季节性收割压力沉重。另外，马棕8月底库存增幅高于预期，而9月产量继续改善的预期以及出口形势下滑，继续压制马棕市场。国内油脂市场受其拖累。国内菜油方面，进口菜籽到港大幅减少，油厂开机率受限，且菜油直接进口量也同步减少，菜油供应端压力明显减弱，且国内油脂将逐步进入传统消费旺季，同时在节日氛围提振下，菜油需求有望提升。不过，需求表现不及预期，库存仍处于同期高位，短期整体供应相对宽松。盘面来看，菜油期价增仓下跌，近期表现偏弱。					
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