

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)	8739	61	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	3184	56
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	99	24	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	210	1
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	303164	-7745	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	532655	-5684
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-15659	9419	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-3516	13368
	仓单数量:菜油(日,张)	551	0	仓单数量:菜粕(日,张)	237	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	734.5	-7.7	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6180	43
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9050	-110	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	3810	-30
	平均价:菜油(日,元/吨)	9152.5	-110	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5593.33	-23.74
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6700	0	油粕比	2.48	-0.01
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	372	143	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	626	-86
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8590	-40	菜豆油现货价差(日,元/吨)	420	-10
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7270	-40	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1740	-80
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4760	-40	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	950	-10
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)	-275	9
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	16.3	-4.4	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)	18	5	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)	2750.9	88.8	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4212	-65
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	446.6	50.4			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	25.17	0.89	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	24.44	0.16
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	30.23	0.89	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	28.65	0.14
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	21.89	0.81	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	22.76	1.31
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	22.01	0.26	历史波动率:60日:菜油(日,%)	23.07	-0.05
行业消息	周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货连续第二个交易日下跌,其中基准期约收低1.04%,主要受到其他植物油市场走低的拖累。截至收盘,油菜籽期货下跌3.60加元到7.70加元不等,其中11月期约收低7.70加元,报收734.30加元/吨;1月期约收低7.10加元,报收743.60加元/吨;3月期约收低6.50加元,报收750.50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,菜粕震荡收高,短期或维持震荡,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,8月底马来西亚棕榈油库存大幅增加后,9月上半月棕榈油产量增加,而出口下滑,新的供给压力继续对价格施压。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,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。另外,油脂市场整体而言,双节需求不及预期,油厂挺价动力减弱,国内三大植物油库存较为充裕,现货价格整体回落。拖累盘面走势。盘面来看,菜油期价继续收低,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					

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。

瑞达研究