

| 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) | 8677 | -7 | 期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨) | 3116 | 1 |
| | 菜油月间价差(1-5)(日,元/吨) | 132 | 21 | 菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨) | 190 | 8 |
| | 主力合约持仓量:菜油(日,手) | 291848 | -6027 | 主力合约持仓量:菜粕(日,手) | 487533 | -5666 |
| | 期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手) | -18479 | -5052 | 期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手) | -25095 | -5301 |
| | 仓单数量:菜油(日,张) | 551 | 0 | 仓单数量:菜粕(日,张) | 217 | 0 |
| | 期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨) | 721.7 | -3.4 | 期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨) | 6146 | -23 |
| 现货市场 | 现货价:菜油:江苏(日,元/吨) | 8940 | 70 | 现货价:菜粕:南通(日,元/吨) | 3750 | 0 |
| | 平均价:菜油(日,元/吨) | 9023.75 | 70 | 油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨) | 5495.7 | -32.43 |
| | 现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨) | 6740 | 0 | 油粕比 | 2.48 | 0.02 |
| | 菜油主力合约基差(日,元/吨) | 263 | 77 | 菜粕主力合约基差(日,元/吨) | 634 | -1 |
| 替代品现货价 | 现货价:四级豆油:南京(日,元/吨) | 8530 | 80 | 菜豆油现货价差(日,元/吨) | 410 | -10 |
| | 现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨) | 7320 | 90 | 菜棕油现货价差(日,元/吨) | 1620 | -20 |
| | 现货价:豆粕:张家港(日,元/吨) | 4620 | -80 | 豆菜粕现货价差(日,元/吨) | 870 | -80 |
| 上游情况 | 全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨) | 86.07 | -1.35 | 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) | 39.61 | 24.78 | 进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨) | -209 | 83 |
| | 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,%) | 14.04 | -2.71 |
| 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) | 6.6 | -1.95 | 沿海地区菜粕库存(周,万吨) | 3.1 | -0.65 |
| | 华东地区菜油库存(周,万吨) | 29 | 0.25 | 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) | 3.4 | -0.9 | 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,%) | 25.83 | -0.43 | 平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%) | 26.26 | 0.85 |
| | 历史波动率:20日:菜粕(日,%) | 29.69 | -0.08 | 历史波动率:60日:菜粕(日,%) | 25.35 | -3.61 |
| | 菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%) | 24.3 | 1.02 | 菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%) | 24.37 | 0.07 |
| | 历史波动率:20日:菜油(日,%) | 23.01 | 0.01 | 历史波动率:60日:菜油(日,%) | 20.72 | -3.09 |
| 行业消息 | <p>洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货周五下跌,过去五个交易日内第四次下滑,本周市场均受到糟糕的需求以及产量前景好于预期打压。ICE 11月油菜籽期货合约下滑2.30加元,结算价报每吨722.00加元。为主力合约6月30日以来最低价。</p> | | | |  更多资讯请关注! | |
| 菜粕观点总结 | <p>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新季大豆丰产预期下,美豆上方压力增加,拖累国内粕价。且美联储继续强化鹰派立场,美元走强,大宗商品市场承压。国内菜粕市场而言,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,需求端随着水产旺季逐步结束,菜粕刚性需求减量,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。且双节油厂停机预期较强,支撑豆粕市场价格。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,菜粕冲高回落,反弹动力不足,整体维持震荡,短线参与为主。</p> | | | |  更多观点请咨询! | |
| 菜油观点总结 | <p>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,季节性收割压力沉重。国内菜油方面,进口菜籽油厂开机率持续偏低,菜油供应端压力不大,不过,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,节前避险情绪升温,油脂减仓现象明显,菜油窄幅震荡,暂且观望。</p> | | | | | |
| 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