

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)	9921	-75	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2395	-52
	菜油月间差(1-5):(日,元/吨)	484	-45	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	76	-43
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	306205	-21837	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	398111	-2822
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	17791	-5331	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-73204	-32651
	仓单数量:菜油(日,张)	8057	-125	仓单数量:菜粕(日,张)	9245	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	617.3	8.1	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5280	-3
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9970	-80	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2450	-60
	平均价:菜油(日,元/吨)	10035	-80	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	7704.6	65.5
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	5700	0	油粕比	3.96	0.06
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	49	-5	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	55	-8
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8350	50	菜豆油现货价差(日,元/吨)	1620	-130
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	9020	100	菜棕油现货价差(日,元/吨)	950	-180
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	2900	-20	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	450	40
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	89.58	0.04	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	12378	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	24.66	7.06	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	947	-40
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	5	-5	进口油菜籽周度开机率(周,%)	13.06	0.27
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	14	1	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	18.31	-8.72
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	7.55	-1.1	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	1.75	0
	华东地区菜油库存(周,万吨)	51.2	-0.92	华东地区菜粕库存(周,万吨)	28.93	-1.07
	广西地区菜油库存(周,万吨)	3.5	-0.6	华南地区菜粕库存(周,万吨)	21.4	1.4
	菜油周度提货量(周,万吨)	1.55	-2.78	菜粕周度提货量(周,万吨)	2.79	-0.78
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2927.2	99.9	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4495.7	-8.4
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	450.6	30			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	18.89	0.09	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	18.88	0.07
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	21.42	1.01	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	24.01	0.41
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	14.24	0.09	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	14.24	0.11
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	10.68	0.32	历史波动率:60日:菜油(日,%)	13.08	-0.15
行业消息	周二, 洲际交易所 (ICE) 油菜籽期货上涨, 结束近期连续下跌趋势。11月油菜籽合约收高7.20加元, 结算价报每吨617.60加元。1月油菜籽合约上涨7.80加元, 结算价报每吨631.10加元。					 更多资讯请关注!
菜粕观点总结	美豆步入收割期, 丰产预期继续牵制美豆市场价格。同时, 中美两国领导人通话未能帮助中美大豆贸易打破僵局, 美豆出口需求仍有较大不确定性。另外, 阿根廷宣布取消农产品出口关税, 或进一步加剧国际市场竞争。国内方面, 近月菜籽到港偏少, 降低供应压力, 且我国对加菜籽实施临时反倾销措施, 进一步弱化远期供应。不过, 豆粕替代优势良好, 削弱菜粕需求预期。近来贸易政策消息频繁, 市场交投谨慎, 盘面来看, 在阿根廷免税冲击下, 菜粕跟随豆粕走弱, 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, 加菜籽作物产量预估为2000万吨, 这将是2018年以来最高水平。且加菜籽进入收割期, 丰产逐步兑现, 对加菜籽价格带来一定压力。其它方面, 美国生柴政策不明, 市场情绪转弱, 且阿根廷取消农产品出口税, 拖累油脂油料市场集体下跌。国内方面, 今年节日备货低于往年, 整体消费支撑有限, 国内植物油供需仍然偏宽松, 继续牵制短期市场价格。不过, 对菜油自身而言, 油厂开机率维持低位, 菜油产出压力较小。且近月菜籽买船较少, 供应端压力较低。同时, 商务部延长对原产于加拿大的进口油菜籽反倾销调查, 对买船仍存在限制, 四季度菜籽供应预计继续偏紧。盘面来看, 在阿根廷免税冲击下, 拖累油脂集体走弱, 菜油高位有所回调, 不过, 在中加贸易谈判没有实质性进展前, 菜油总体仍将受到支撑, 关注中加贸易政策走向。					
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, 中加及中美贸易关系走向					

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。

瑞达研究院