

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)	8385	21	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2231	9
	菜油月间差(1-5):(日,元/吨)	-38	4	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	-65	1
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	318726	-3108	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	1117487	-3217
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-46862	1008	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-347377	-11058
	仓单数量:菜油(日,张)	4275	0	仓单数量:菜粕(日,张)	4740	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	598.9	7.8	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	4938	-24
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8370	0	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2210	20
	平均价:菜油(日,元/吨)	8168.75	0	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4493.62	134.05
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6000	0	油粕比	3.77	0
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	-15	-21	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	5	-20
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	7810	0	菜豆油现货价差(日,元/吨)	560	0
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8100	0	菜棕油现货价差(日,元/吨)	270	0
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	2940	20	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	730	0
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	87.88	0.81	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	11411	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	40.58	-20.3	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	30	30
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	43.5	-4.5	进口油菜籽周度开机率(周,%)	35.95	2.68
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	11	-1	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	18.87	-4.6
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	14.3	0.1	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	3.3	1
	华东地区菜油库存(周,万吨)	28.1	-0.38	华东地区菜粕库存(周,万吨)	14.45	-1.56
	广西地区菜油库存(周,万吨)	5.8	-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)	5.77	0.67	菜粕周度提货量(周,万吨)	6.24	-0.39
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2668.6	-49	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4403	-206
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	399.2	-39.4			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	21.52	0.63	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	21.53	0.65
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	23.12	0	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	19.33	0.01
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.24	0	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.25	0.02
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	20.86	-0.01	历史波动率:60日:菜油(日,%)	19.89	-0.07
行业消息	周二, 洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘上涨, 其中基准期约收高1.6%。重大报告出台在即, 交易商调整仓位。截至收盘, 油菜籽期货上涨3.5加元到9.3加元不等, 其中11月期约收高9.3加元, 报收599.00加元/吨; 1月期约收高8.1加元, 报收609.3加元/吨; 3月期约收高7.9加元, 报收617.10加元/吨。					
菜粕观点总结	Pro Farmer作物巡查团表示, 美豆收成将比美国政府创纪录的预测还要多, 达到47.4亿蒲式耳, 高于USDA预测的45.89亿蒲式耳, 单产平均预估为每英亩54.9蒲式耳, 美豆丰产预期进一步得到支撑。美豆价格将持续承压。不过, 美联储强化降息预期, 美元指数持续走弱, 利于美豆销售。且近日美国中西部地区的热浪和降雨不足可能会损害大豆作物, 提振美豆价格低位反弹。国内市场而言, 进口菜籽持续到港, 叠加国产菜籽供应充足局面不变, 近来菜粕供应压力难缓解, 而消费旺季即将结束, 菜粕上行压力存在。豆粕市场而言, 进口大豆到港持续处于高位, 油厂高开机水平下, 豆粕库存居高不下, 油厂维持胀库催提模式。国内粕类基本面仍然偏弱, 但近日美豆止跌回升缓解市场看空情绪。盘面来看, 商品市场情绪整体好转, 叠加美豆低位反弹, 带动菜粕低位震荡略有收涨, 不过, 供应压力下上涨幅度有限。					

更多资讯请关注!

更多观点请咨询!

菜油观点总结	当前加拿大油菜逐渐步入收获期，过去一周虽然各省迎来一些降雨，但未能大幅缓解干旱状况,土壤湿度继续下降。其中阿尔伯塔省主要农作物的优良率40%，低于五年均值(55%)和十年均值(57%)。未来两周三省汇总平均降雨正常偏低，温度高于常值。天气状况不佳，给菜籽价格提供支撑。关注加拿大统计局今日对农作物产量的预估。其它方面，中东局势不断升级使得原油价格上涨，提振油脂市场。同时，印尼不断释放生物柴油掺混利好政策，如果印尼尽早实施B50计划，该国可供出口的棕榈油将明显减少。且增产季马来棕榈油增产不及预期，继续支撑马棕市场价格。国内方面，进口大豆和菜籽到港量仍然较高，油厂开机率保持高位，三大食用油库存总量保持增势，国内油脂基本面变化不大，菜油供需仍然偏松。不过，后续学校开学，中秋和国庆备货启动，需求或有所好转。另外，美联储明确降息信号，商品市场情绪明显好转。盘面来看，近日在外围油脂走强提振下，菜油同步跟涨。
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，今日加拿大统计局对油菜籽产量预估

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: 许方莉 期货从业资格号F3073708 期货投资咨询从业证书号Z0017638

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。