

| 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) | 8759 | 9 | 期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨) | 2524 | 106 |
| | 菜油月间差(1-5):(日,元/吨) | 66 | 1 | 菜粕月间价差(1-5):(日,元/吨) | -2 | 38 |
| | 主力合约持仓量:菜油(日,手) | 286378 | -2491 | 主力合约持仓量:菜粕(日,手) | 1031836 | 155211 |
| | 期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手) | -17549 | -1625 | 期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手) | -182533 | 5546 |
| | 仓单数量:菜油(日,张) | 0 | 0 | 仓单数量:菜粕(日,张) | 0 | 0 |
| | 期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨) | 579.4 | -9.6 | 期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨) | 5120 | -63 |
| 现货市场 | 现货价:菜油:江苏(日,元/吨) | 8820 | 130 | 现货价:菜粕:南通(日,元/吨) | 2510 | 100 |
| | 平均价:菜油(日,元/吨) | 8843.75 | 130 | 油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨) | 4440.2 | -50.74 |
| | 现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨) | 6000 | 0 | 油粕比 | 3.63 | -0.18 |
| | 菜油主力合约基差(日,元/吨) | 70 | 221 | 菜粕主力合约基差(日,元/吨) | -14 | -6 |
| 替代品现货价 | 现货价:四级豆油:南京(日,元/吨) | 7830 | -70 | 菜豆油现货价差(日,元/吨) | 920 | 130 |
| | 现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨) | 7950 | -30 | 菜棕油现货价差(日,元/吨) | 840 | 240 |
| | 现货价:豆粕:张家港(日,元/吨) | 3100 | 20 | 豆菜粕现货价差(日,元/吨) | 590 | -80 |
| 上游情况 | 全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨) | 88.83 | 0.95 | 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) | 289 | 445 |
| | 油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨) | 39 | -4.5 | 进口油菜籽周度开机率(周,%) | 32.99 | -2.96 |
| 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) | 14.05 | -0.25 | 沿海地区菜粕库存(周,万吨) | 3.35 | 0.05 |
| | 华东地区菜油库存(周,万吨) | 28.09 | -0.01 | 华东地区菜粕库存(周,万吨) | 14.55 | 0.1 |
| | 广西地区菜油库存(周,万吨) | 4.7 | -1.1 | 华南地区菜粕库存(周,万吨) | 0 | 0 |
| | 菜油周度提货量(周,万吨) | 6.42 | 0.65 | 菜粕周度提货量(周,万吨) | 6.2 | -0.04 |
| 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,%) | 26.34 | 6.04 | 平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%) | 26.25 | 5.95 |
| | 历史波动率:20日:菜粕(日,%) | 30.88 | -0.24 | 历史波动率:60日:菜粕(日,%) | 23.41 | 0.34 |
| | 菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%) | 21.97 | 4.57 | 菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%) | 21.97 | 4.6 |
| | 历史波动率:20日:菜油(日,%) | 29.3 | 0.37 | 历史波动率:60日:菜油(日,%) | 24.22 | 0.05 |
| 行业消息 | <p>周三，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货继续下跌，其中基准期约收低1.90%，市场继续消化中国对加拿大倾销油菜籽展开调查。截至收盘，油菜籽期货下跌2加元到11.8加元不等，其中11月期约收低11.2加元，报收579.70加元/吨；1月期约收低11.8加元，报收591.20加元/吨；3月期约收低11.1加元，报收601.60加元/吨。</p> | | | | |  <p>更多资讯请关注！</p> |
| 菜粕观点总结 | <p>美国农业部（USDA）在每周作物生长报告中公布称，截至2024年9月1日当周，美国大豆优良率为65%，低于市场预期的66%，前一周为67%，上年同期为53%。美豆优良率保持高位，丰产预期较好，价格将持续承压。不过，近来美豆销售良好，且目前巴西处于40多年来最为严重的干旱之中，市场担忧大豆播种能否顺利进行，提振美豆低位反弹，支撑国内粕价。国内市场而言，商务部将依法对加籽发起反倾销调查，后续根据情况可能会增收反倾销关税或限制进口数量等反制措施，国内未来菜籽供应有望收紧，继续支撑菜系价格。同时，因菜粕市场对加拿大方面存在更高的依存度，故而菜粕涨势更为显著。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。短期国内粕类市场基本面无明显变化。盘面来看，市场继续消化利多信息，菜粕继续上涨，市场波动加剧，谨慎追涨。</p> | | | | |  <p>更多观点请咨询！</p> |
| 菜油观点总结 | <p>中国对加拿大菜籽发起反倾销调查，市场担忧中国需求的大幅下滑会大幅降低其国内出口，拖累加籽价格继续下滑。其它方面，印度8月棕榈油采购量下滑，且MPOB报告前，分析师预估马来西亚8月末棕榈油库存将增加至六个月高位，拖累棕榈油市场价格。另外，国际油价下跌，也拖累油脂市场走势。国内方面，目前国内油脂基本面变化不大，菜油短期供应仍然较为充裕。不过，商务部将依法对加籽发起反倾销调查，后续根据情况可能会增收反倾销关税或限制进口数量等反制措施，国内未来菜籽供应有望收紧，继续支撑菜油价格。另外，中秋和国庆备货需求仍存，且后续温度下降，需求或有所好转。盘面来看，市场继续消化利多信息，菜油期价继续获得支撑，但外围油脂表现不佳，拖累菜油涨势，市场波动加剧，短线参与为主。</p> | | | | | |

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