

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)	8873	21	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2547	25
	菜油月间差(1-5):(日,元/吨)	91	31	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	-2	-1
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	295840	-1723	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	824335	-22729
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-9607	-6330	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-110326	5502
	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)	569.6	0.3	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5024	27
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8900	50	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2500	50
	平均价:菜油(日,元/吨)	8890	50	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4367.87	-3.49
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6000	0	油粕比	3.59	0.02
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	48	-67	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-47	25
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	7730	-100	菜豆油现货价差(日,元/吨)	1070	100
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7870	-100	菜棕油现货价差(日,元/吨)	930	100
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3020	-20	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	520	-70
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)	542	185
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	30.5	-8.5	进口油菜籽周度开机率(周,%)	27.12	-5.87
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)	12.65	-1.4	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	2.2	-1.15
	华东地区菜油库存(周,万吨)	28.11	0.02	华东地区菜粕库存(周,万吨)	13.08	-1.47
	广西地区菜油库存(周,万吨)	3.1	-1.6	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	6.53	0.11	菜粕周度提货量(周,万吨)	7.64	1.44
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,%)	26.71	-0.05	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	26.78	0.09
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	31.13	-0.2	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	25.38	0.51
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	18.95	-0.46	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.97	-0.42
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	26.54	-0.6	历史波动率:60日:菜油(日,%)	23.73	0.1
行业消息	<p>周三，洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘下跌，其中基准期约收低0.12%，当天市场交投不振。截至收盘，油菜籽期货下跌0.20加元到3.2加元不等，其中11月期约收低0.70加元，报收569.30加元/吨；1月期约收低0.70加元，报收582.50加元/吨；3月期约收低0.20加元，报收594.70加元/吨。</p>				 更多资讯请关注！	
菜粕观点总结	<p>美豆优良率保持高位，丰产预期较好，USDA报告前，分析师平均预计，美豆2024年大豆单产将维持每英亩53.2蒲式耳的创纪录高水平。且美豆步入生长末期，收获压力逐步显现，价格持续承压。不过，近来美豆销售良好，且目前市场对巴西干燥的天气仍有所担忧，关注今晚USDA月度供需报告以及后期巴西作物带天气状况。国内市场而言，当地时间9月10日，加拿大财政部宣布对自华进口的电池及其部件、半导体、太阳能产品和关键矿产拟采取加征附加税的限制措施启动为期30天的公众咨询。中加贸易矛盾进一步升级，加拿大菜籽进口缩减的预期增强，支撑菜系市场价格。豆粕市场而言，8月进口大豆量达1214万吨，国内大豆宽松预期不变，油厂高开机水平下，豆粕库存仍旧偏高。短期国内粕类市场基本面无明显变化。盘面来看，中加贸易矛盾升级提振下，菜粕继续走强，市场维持情绪性波动，短线参与为主。</p>				 更多观点请咨询！	

菜油观点总结	中加贸易矛盾影响下，市场担忧中国需求的大幅下滑会明显降低其国内出口，且加拿大统计局数据显示，预计加拿大油菜籽2024年产量预估为1950.2万吨，前一年为1832.8万吨，高于市场预期的1921.7万吨，加籽收割工作逐步推进，丰产逐步兑现，牵制加籽价格。其它方面，MPOB报告显示，8月马棕产量增加，而出口下滑，马来棕榈油累库至188万吨增至6个月的高位，一如市场预期。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，当地时间9月10日，加拿大财政部宣布对自华进口的电池及其部件、半导体、太阳能产品和关键矿产拟采取加征附加税的限制措施启动为期30天的公众咨询。中加贸易矛盾进一步升级，加拿大菜籽进口缩减的预期增强，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，中加贸易矛盾升级提振下，菜油期价继续获得支撑，市场波动加剧，短线参与为主。
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，13日凌晨USDA月度供需报告

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。