

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)	9490	-22	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2470	-19
	菜油月间差(1-5):(日,元/吨)	90	-10	菜粕月间价差(1-5):(日,元/吨)	-29	11
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	295436	5092	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	512019	-2903
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-16734	1281	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-87213	16555
	仓单数量:菜油(日,张)	5023	0	仓单数量:菜粕(日,张)	3493	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	616.5	-11.3	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5159	-14
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9580	140	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2480	60
	平均价:菜油(日,元/吨)	9577.5	140	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4602.36	-75.97
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6000	0	油粕比	3.91	0.17
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	68	96	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	10	79
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8350	-20	菜豆油现货价差(日,元/吨)	1210	30
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8900	-70	菜棕油现货价差(日,元/吨)	610	-160
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3070	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	590	-60
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)	59.47	18.89	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	510	27
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	48.5	-0.5	进口油菜籽周度开机率(周,%)	44.17	13.42
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)	10.25	0.45	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	5.99	1.93
	华东地区菜油库存(周,万吨)	29.48	1.07	华东地区菜粕库存(周,万吨)	15.57	-0.41
	广西地区菜油库存(周,万吨)	1.63	-0.57	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	4.82	-4.08	菜粕周度提货量(周,万吨)	6.21	-0.13
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,%)	30.45	1.13	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	30.45	1.13
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	40.14	0.14	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	29.1	0.03
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	19.45	-0.38	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.47	-0.37
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	23.97	-2.07	历史波动率:60日:菜油(日,%)	23.29	0.01
行业消息	周二，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货收盘下跌，基准期约收低1.75%，因为经过近几周的连续攀升后，多头获利平仓。截至收盘，油菜籽期货下跌11加元到13加元不等，其中11月期约收低11加元，报收616.50加元/吨；1月期约收低12加元，报收627.80加元/吨；3月期约收低11.9加元，报收638.80加元/吨。				 <p>更多资讯请关注！</p>	
菜粕观点总结	USDA报告显示，9月美豆季度库存为3.42亿蒲式耳，低于预期的3.51亿蒲式耳，但仍是四年来同期最高值。且截至9月29日，美国大豆收获完成26%，高于业内预期的24%，也高于五年同期均值。大豆优良率稳定在64%。美豆收割进程继续推进，供应端压力逐步加大。另外，预报显示，巴西干旱地区将迎来降雨，有利于改善巴西大豆的种植进程，且产量预期也将高于上一年度。美豆继续承压，成本传到下，拖累国内粕价。国内市场而言，经过国庆期间的消耗，下游市场有短暂补货的需求，或支撑国内粕类现货市场价格。不过，随着温度下滑，菜粕进入季节性淡季，刚需支撑减弱。同时，油厂开机率维持高位，产出压力仍存，使得菜粕库存继续累计。盘面来看，今日菜粕继续震荡收低，暂且观望。				 <p>更多观点请咨询！</p>	
菜油观点总结	头号油菜籽产区萨斯喀彻温省发布的周度作物报告显示，截至9月30日，该省油菜籽收获完成了82%，高于一周前的56%。平均单产为每英亩33蒲，远低于加拿大统计局预测的全国平均单产38.4蒲/英亩。市场人士猜测加拿大各省的产量预估普遍低于加拿大统计局的官方数据。加籽产量存下调预期。其他方面，欧盟委员会提议将反森林砍伐法规的实施时间推迟一年，对棕榈油价格有所利好。不过，中东局势出现缓和迹象，原油价格大幅下跌，拖累油脂市场同步走弱。国内方面，国庆期间餐饮表现良好，油脂消费向好，节后终端有补货需求，且四季度也是油脂消费旺季，对市场价格有所提振。另外，中加贸易矛盾持续影响下，国内菜籽洗船消息频出，后期菜籽进口到港量或减少。盘面来看，受原油及外围油脂市场走弱拖累，菜油震荡收低，短期市场波动加剧，短线参与为主。					

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