

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)	8359	-26	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2240	9
	菜油月间差(1-5):(日,元/吨)	-37	-3	菜粕月间价差(1-5):(日,元/吨)	-58	3
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	310018	-8708	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	1082142	-35345
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-47007	-1077	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-330387	18341
	仓单数量:菜油(日,张)	4275	4275	仓单数量:菜粕(日,张)	4740	4740
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	597.5	-1.4	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)	8320	-50	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2220	0
	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	3.75	-0.02
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	-39	-24	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-20	-9
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	7820	10	菜豆油现货价差(日,元/吨)	500	-60
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8060	-40	菜棕油现货价差(日,元/吨)	260	-10
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	2930	-20	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	710	-20
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)	-26	-56
	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,%)	20.79	-0.73	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	20.78	-0.75
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	23.26	0.13	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	19.3	-0.03
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.08	-0.16	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.05	-0.2
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	20.29	-0.57	历史波动率:60日:菜油(日,%)	19.89	0
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，结束连续三个交易日的涨势，其中基准期约收低0.53%，因为加拿大统计局的油菜籽产量预估高于市场预期。截至收盘，油菜籽期货下跌0.8加元到3.2加元不等，其中11月期约收低3.2加元，报收595.80加元/吨；1月期约收低3加元，报收606.30加元/吨；3月期约收低2.8加元，报收614.30加元/吨。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
菜粕观点总结	<p>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。且美国中西部天气温和，前期热浪之后迎来有利降雨，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。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，但近日美豆止跌企稳缓解市场看空情绪。盘面来看，近来菜粕低位震荡略有收涨，不过，供应压力下上涨幅度有限。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
菜油观点总结	<p>加拿大统计局预计，加拿大2024年油菜籽产量为1950万吨，高于分析师平均预估的1921.7万吨。同时，统计局还将2023年油菜籽产量预估从之前的1830万吨上修至1920万吨。加籽产量高于预期，牵制其市场价格。其它方面，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，提振油脂市场。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，学校陆续开学，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。</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