

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)	8792	23	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2532	-17
	菜油月间差(1-5):(日,元/吨)	54	11	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	16	-5
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	276044	3210	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	925715	-61901
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-11119	6034	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-142129	23594
	仓单数量:菜油(日,张)	0	-5794	仓单数量:菜粕(日,张)	0	-4249
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	569.5	-18.8	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5011	-47
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8730	-40	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2450	-60
	平均价:菜油(日,元/吨)	8737.5	-40	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4346.42	-135.57
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6000	0	油粕比	3.46	-0.02
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	-39	-50	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-82	-43
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	7780	-50	菜豆油现货价差(日,元/吨)	900	-40
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7900	-70	菜棕油现货价差(日,元/吨)	760	-60
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3100	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	650	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)	40.58	-20.3	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	390	-33
	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,%)	27.71	-0.13	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	27.72	-0.12
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	33.49	0.02	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	24.62	-0.01
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	20.3	-0.35	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	20.31	-0.34
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	28.99	-0.3	历史波动率:60日:菜油(日,%)	24.01	-0.01
行业消息	周五, 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3.18%, 因为对中国需求的担忧加剧, 外部市场走低。截至收盘, 油菜籽期货下跌13.8加元到19加元不等, 其中11月期约收低18.7加元, 报收569.2加元/吨; 1月期约收低19加元, 报收580.90加元/吨; 3月期约收低18.7加元, 报收592.20加元/吨。					
菜粕观点总结	美豆优良率保持高位, 丰产预期较好, 价格持续承压。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, 商务部发布关于对原产于加拿大的进口油菜籽进行反倾销立案调查的公告。自本公告发布之日起, 商务部对原产于加拿大的进口油菜籽进行反倾销立案调查, 本次调查确定的倾销调查期为2023年1月1日至2023年12月31日, 产业损害调查期为2021年1月1日至2023年12月31日。公告的发布再度刺激市场情绪好转, 支撑菜系市场价格。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, 反倾销调查正式立案, 刺激菜粕午盘拉涨, 收复早盘跌势, 市场波动加剧, 短线参与为主。					

更多资讯请关注!

更多观点请咨询!

菜油观点总结	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明显降低其国内出口，拖累加籽价格明显下滑。不过，分析师预计，因单产低于预期，加拿大2024/25年度油菜籽产量将不足1900万吨。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，商务部发布了关于对原产于加拿大的进口油菜籽进行反倾销立案调查的公告，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，反倾销调查正式立案，市场情绪再度高涨，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

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。