



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)	8927	-130	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2409	-1
	菜油月间差(5-9):(日,元/吨)	50	-21	菜粕月间价差(5-9):(日,元/吨)	-70	-1
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	263747	-9089	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	707506	-14548
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-2070	-7326	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-120145	5377
	仓单数量:菜油(日,张)	3418	0	仓单数量:菜粕(日,张)	2000	2000
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	615.7	1.1	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5818	-18
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9120	70	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2300	40
	平均价:菜油(日,元/吨)	9177.5	70	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4491.23	2.41
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6000	0	油粕比	3.97	0.02
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	63	-37	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-109	41
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8290	120	菜豆油现货价差(日,元/吨)	950	60
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	9720	-30	菜棕油现货价差(日,元/吨)	-630	240
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	2960	10	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	660	-30
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	87.44	-0.12	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	12378	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	70.79	-13.51	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	356	-69
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	70	-5	进口油菜籽周度开机率(周,%)	36.91	1.46
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	16	1	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	30.64	8.41
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	6.17	-0.48	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	6.45	0.05
	华东地区菜油库存(周,万吨)	37.27	2.04	华东地区菜粕库存(周,万吨)	38.81	3.37
	广西地区菜油库存(周,万吨)	2.8	-0.3	华南地区菜粕库存(周,万吨)	5.7	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	5.41	0.47	菜粕周度提货量(周,万吨)	6.17	-0.82
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2836.8	57.3	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	5802	850
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	419.1	-61.6			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.54	-0.04	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.55	-0.03
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	20.12	-2.33	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	23.78	-0.11
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	18.66	0.27	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.64	0.25
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	24.48	-2.08	历史波动率:60日:菜油(日,%)	24.97	0.16
行业消息	洲际交易所(ICE)油菜籽期货周三休市			 <p>更多资讯请关注!</p>		
菜粕观点总结	<p>得益于种植面积的扩大和有利的天气条件,多家机构表示巴西大豆产量估计在1.68亿吨至1.72亿吨之间。南美丰产预期较高,国际豆价持续承压,成本传导下,拖累国内粕类市场。不过,拉尼娜现象正在加强,这可能带来高温干旱天气,威胁大豆单产潜力,且阿根廷布宜诺斯艾利斯谷物交易所下调2024/25年度大豆种植面积预估给市场带来一定的支撑。国内市场而言,菜粕需求端仍处于季节性淡季,刚需支撑减弱。沿海油厂菜粕库存压力持续偏高,短期市场供强需弱格局延续。不过,反倾销调查仍未落定,或影响明年菜籽进口量。豆粕而言,当前我国大豆库存仍处于相对高位,且后续买船依然较多,阶段性供应有保障。盘面来看,近日菜粕低位反弹,不过,在南美丰产压力下,反弹高度或有限。</p>			 <p>更多观点请咨询!</p>		
菜油观点总结	<p>加拿大农业部发布供需报告,将本年度油菜籽期末库存预测下调到125万吨,较早前预测值调低近100万吨。相比之下,上年的油菜籽库存为275万吨。库存下调,支撑加籽价格。其他方面,当前油脂市场交易重心放在植物油的生柴预期上。印尼尚未实施B40政策,行业参与者正在等待推出的技术法规,打击市场情绪,马棕走低拖累国内油脂。国内方面,短期而言,国内菜籽供应依旧充裕,菜油库存维持相对高位。不过,国内对加菜籽进口政策不确定性担忧仍存,明年菜籽进口量或受到影响,给远期菜油市场带来支撑。盘面来看,受棕榈油下跌拖累,菜油冲高回落,短线参与为主。</p>					
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,中加贸易争端走向					

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