

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)	8772	152	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2888	15
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	161	33	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	57	11
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	298309	-3126	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	549031	-6940
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-23134	9801	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-57145	-11014
	仓单数量:菜油(日,张)	551	0	仓单数量:菜粕(日,张)	197	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	702.8	-2	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6250	-150
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8920	100	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	3340	-50
	平均价:菜油(日,元/吨)	9056.25	152.5	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5176.67	-5.74
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6700	0	油粕比	2.78	0.08
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	148	-52	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	452	-65
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8350	0	菜豆油现货价差(日,元/吨)	570	100
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7150	220	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1770	-120
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4240	-20	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	900	30
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	85.18	-0.89	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	10728	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	39.61	24.78	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	-133	30
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	19.4	-0.3	进口油菜籽周度开机率(周,%)	12.15	1.08
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	18	5	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	24.44	16.66
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	5.33	-0.17	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	2.38	0.48
	华东地区菜油库存(周,万吨)	28.64	-0.89	华东地区菜粕库存(周,万吨)	4.29	3.15
	广西地区菜油库存(周,万吨)	2.85	-0.05	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	0.86	-0.35	菜粕周度提货量(周,万吨)	1.48	-0.78
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2750.9	88.8	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4212	-65
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	446.6	50.4			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.72	-3.55	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	25.96	-0.28
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	28.96	-0.77	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	26.31	-0.22
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	19.75	0.08	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	20.76	-0.61
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	25.05	1.15	历史波动率:60日:菜油(日,%)	21.1	0.15
行业消息	周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货连续第三个交易日收盘下跌,基准期约收低0.3%,因为全球植物油市场疲软。截至收盘,油菜籽期货下跌1.9加元到5加元不等,其中11月期约收低1.9加元,报收702.70加元/吨;1月期约收低2.9加元,报收707.50加元/吨;3月期约收低3.8加元,报收712.80加元/吨。				 更多资讯请关注!	
菜粕观点总结	美国农业部的作物周报显示,截至10月8日,美国大豆收割完成43%,略高于分析师的平均预估,上周23%,去年同期41%,五年均值37%。随着美豆收割持续推进,新豆集中上市压力加大。另外,南美天气维持良好,种植进程稳步推进。拖累美豆市场价格,国内粕类同步承压。国内市场而言,油厂菜籽开机率持续偏低,菜粕产出相对有限,供应压力减弱。且菜粕性价比提升,对需求有所利好。不过,现货价格继续大幅下跌,且市场预期油菜籽10月进口到港量较大,增加国内市场供应,拖累期货市场走势。进入10月,水产养殖基本结束,菜粕刚需减少,后期走势受到豆粕的走势影响较大。豆粕来看,美豆走势偏弱,削弱成本端对豆粕价格的支撑,油厂降价压力明显增加,饲料养殖企业继续保持观望心态,节后补库不及预期,成交较为清淡。盘面来看,菜粕低位震荡,整体仍然偏弱。				 更多观点请咨询!	
菜油观点总结	加拿大油菜籽大部分地区的收获接近尾声,季节性收获压力仍然是菜籽市场主要的利空因素。同时,美豆下挫给美豆油带来成本压力,叠加马棕库存继续累积,外盘油脂基本面不佳,价格明显回落,拖内国内市场走势。国内方面,进口菜籽油厂开机率持续偏低,菜油供应端压力不大。且近期国内菜油库存持续下滑,加上部分地区节后成交放量,提振菜油现货价格上涨,提振期价走势。不过,随着补库结束,需求再度回归常态,而四季度进口菜籽到港量将明显增加,菜油供应压力趋增,继续压制盘面走势。盘面来看,受下游提货放量提振,今日菜油有所反弹,短期暂且观望。					
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: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 谢程琪 期货从业资格号F03117498

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