

| 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) | 8618 | -59 | 期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨) | 3113 | -3 |
| | 菜油月间价差(1-5)(日,元/吨) | 128 | -4 | 菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨) | 177 | -13 |
| | 主力合约持仓量:菜油(日,手) | 283526 | -8322 | 主力合约持仓量:菜粕(日,手) | 495927 | 8394 |
| | 期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手) | -30241 | -11762 | 期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手) | -5513 | 19582 |
| | 仓单数量:菜油(日,张) | 551 | 0 | 仓单数量:菜粕(日,张) | 197 | -20 |
| | 期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨) | 712.1 | -9.6 | 期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨) | 6161 | 15 |
| 现货市场 | 现货价:菜油:江苏(日,元/吨) | 8940 | 0 | 现货价:菜粕:南通(日,元/吨) | 3730 | -20 |
| | 平均价:菜油(日,元/吨) | 9023.75 | 0 | 油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨) | 5448.67 | -47.03 |
| | 现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨) | 6740 | 0 | 油粕比 | 2.49 | 0.01 |
| | 菜油主力合约基差(日,元/吨) | 322 | 59 | 菜粕主力合约基差(日,元/吨) | 617 | -17 |
| 替代品现货价 | 现货价:四级豆油:南京(日,元/吨) | 8510 | -20 | 菜豆油现货价差(日,元/吨) | 430 | 20 |
| | 现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨) | 7300 | -20 | 菜棕油现货价差(日,元/吨) | 1640 | 20 |
| | 现货价:豆粕:张家港(日,元/吨) | 4650 | 30 | 豆菜粕现货价差(日,元/吨) | 920 | 50 |
| 上游情况 | 全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨) | 86.07 | -1.35 | 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) | -209 | 83 |
| | 油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨) | 16.3 | -4.4 | 进口油菜籽周度开机率(周,%) | 14.04 | -2.71 |
| 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) | 7.78 | -10.48 |
| | 沿海地区菜油库存(周,万吨) | 6.6 | -1.95 | 沿海地区菜粕库存(周,万吨) | 3.1 | -0.65 |
| | 华东地区菜油库存(周,万吨) | 29 | 0.25 | 华东地区菜粕库存(周,万吨) | 1.14 | -0.79 |
| | 广西地区菜油库存(周,万吨) | 3.4 | -0.9 | 华南地区菜粕库存(周,万吨) | 0 | 0 |
| | 菜油周度提货量(周,万吨) | 1.61 | -1.75 | 菜粕周度提货量(周,万吨) | 1.94 | -0.57 |
| 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,%) | 25.83 | -0.43 | 平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%) | 25.89 | -0.37 |
| | 历史波动率:20日:菜粕(日,%) | 29.71 | 0.02 | 历史波动率:60日:菜粕(日,%) | 25.07 | -0.28 |
| | 菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%) | 24.37 | 0.07 | 菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%) | 22.92 | -1.45 |
| | 历史波动率:20日:菜油(日,%) | 22.25 | -0.76 | 历史波动率:60日:菜油(日,%) | 20.7 | -0.01 |
| 行业消息 | 周一, 洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 也是过去六个交易日里第五次下跌, 其中基准期约收低1.54%。截至收盘, 油菜籽期货下跌10.20加元到11.10加元不等, 其中11月期约收低11.10加元, 报收710.90加元/吨; 1月期约收低11.10加元, 报收720.70加元/吨; 3月期约收低11加元, 报收727.50加元/吨。 | | | | |  更多资讯请关注! |
| 菜粕观点总结 | USDA产量下调不及预期, 且美豆天气市行情已结束, 随着收割推进, 新豆集中上市压力大幅增加, 美豆价格持续承压, 市场关注重心降转移至南美新季大豆的播种情况。美国农业部(USDA)将于北京时间9月30日0:00发布美国谷物库存季度报告。报告前分析师预计, 截至9月1日大豆库存平均预估为2.42亿蒲式耳的平均估计将为七年最低水平, 比前一年下降11.8%。对美豆有所支撑。国内菜粕市场而言, 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。不过, 需求端随着水产旺季逐步结束, 菜粕刚性需求减量, 令菜粕价格承压。豆粕来看, 双节油厂停机预期较强, 且10月进口大豆到港量偏低, 豆粕产出压力降低, 支撑豆粕市场价格。不过, 美豆走弱拖累下, 近期豆菜粕现货价格均明显回落, 拖累盘面表现。盘面来看, 菜粕冲高回落, 上方压力仍存, 短线参与为主。 | | | | |  更多观点请咨询! |
| 菜油观点总结 | 加拿大天气向好, 收割进程较快, 季节性收割压力沉重。且有传言称加籽单产好于市场预期。近期加籽价格连续回落, 菜油成本支撑减弱。不过, 马棕出口强劲, 提振油脂市场。国内菜油方面, 进口菜籽油厂开机率持续偏低, 菜油供应端压力不大。不过, 需求表现不及预期, 库存仍处于同期高位, 短期整体供应相对宽松。另外, 油脂市场整体而言, 双节需求不及预期, 油厂挺价动力减弱, 国内三大植物油库存较为充裕, 现货价格整体回落, 拖累盘面走势。盘面来看, 节前避险情绪升温, 油脂减仓现象明显, 菜油窄幅震荡, 暂且观望。 | | | | | |
| 重点关注 | 北京时间9月30日00:00美国农业部(USDA)发布美国谷物库存季度报告。 | | | | | |

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。