

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)	8795	-107	期货收盘价(活跃合约):菜粕(日,元/吨)	2986	-114
	菜油月间价差(1-5)(日,元/吨)	169	23	菜粕月间价差(1-5)(日,元/吨)	135	-41
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	273661	9182	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	493657	12039
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-26710	-1057	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-18811	-6694
	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)	710.6	-0.6	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6369	194
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8930	-100	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	3550	-50
	平均价:菜油(日,元/吨)	9013.75	-100	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5193.6	16.14
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6700	-40	油粕比	2.6	0.01
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	135	0	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	564	0
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8470	-180	菜豆油现货价差(日,元/吨)	460	80
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7190	-270	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1740	170
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	4520	-30	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	970	20
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)	-125	75
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	19.7	0	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)	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,%)	25.69	0.84	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	25.69	0.86
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	32.36	2.08	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	26	1
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	21.47	0.34	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	21.45	0.33
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	24.41	0.08	历史波动率:60日:菜油(日,%)	20.94	-0.03
行业消息	洲际交易所(ICE)油菜籽期货价格期货周五下跌，周末前交投淡静。11月油菜籽期货下跌0.6加元，收于每吨710.60加元，节前为726.10加元。1月油菜籽期货下跌1.80加元，报每吨717.50加元。					 更多资讯请关注！
菜粕观点总结	美国农业部(USDA)公布的报告显示，截止9月1日美国当季大豆库存为2.68亿蒲式耳，较去年同期下降2%，此前市场预估为2.42亿蒲式耳。高于市场预期，报告数据偏空。且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。节日期间美豆走弱，拖累国内市场粕价。国内市场而言，油厂菜粕开机率持续偏低，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，现货市场已经因长假期间美豆下跌而下调了报价。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，节日期间油厂大面积停机导致豆粕减产且下游存在短期补货的需求，对豆粕市场价格有所利好。盘面来看，受节日期间美豆下跌的影响，菜粕低开低走，整体偏弱。					 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。另外，马棕9月继续累库预期较强，与此同时印度需求偏弱使得棕榈油期价承压。同时，美豆下挫给美豆油带来成本压力，叠加国际原油大幅下挫给美豆油生物柴油需求带来重创。节日期间外盘油脂跌势明显，拖内国内市场走势。不过，加籽压榨利润丰厚，仍然对油菜籽价格具有支撑作用。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。且长假期间餐饮业火爆，油脂消耗较快，节后终端集中补货的可能性较大。同时，因大豆加工厂节日期间大面积停机，豆油减产明显，短期支撑整体植物油市场。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，节日期间受国际油脂下挫影响，油脂整体走势偏弱。不过，加籽跌幅明显低于美豆油及马棕油，使得菜油表现相对较好。
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: 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。