

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:成交量):菜油(日,元/吨)	10284	-27	期货收盘价(活跃):菜籽粕(日,元/吨)	2361	44
	菜油月间差(1-5):(日,元/吨)	132	-3	菜粕月间价差(1-5):(日,元/吨)	-36	16
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	253525	-14973	期货持仓量(活跃):菜籽粕(日,手)	609592	-18069
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-15223	-4027	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-114957	42308
	仓单数量:菜油(日,张)	1194	0	仓单数量:菜粕(日,张)	6806	800
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	825.7	-15.9	期货收盘价(活跃:成交量):菜籽(日,元/吨)	5770	67
现货市场	现货价:菜油(进口四级):江苏南通(日,元/吨)	10950	50	现货价:菜粕:江苏:南京(日,元/吨)	2480	60
	现货价:菜油(进口菜籽产):广东(日,元/吨)	10650	50	现货价:油菜籽:进口:沿海平均(日,元/吨)	5737.4	157
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6200	0	油粕比	4.42	-0.08
	基差:菜油(日,元/吨)	666	77	基差:菜粕(日,元/吨)	119	16
替代品现货价	品种现货价:豆油(日,元/吨)	9410	150	菜豆油现货价差(日,元/吨)	6590	-150
	现货价:棕榈油(24度):张家港(日,元/吨)	9960	150	菜棕油现货价差(日,元/吨)	990	-100
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3280	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	800	-60
上游情况	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	13446	0	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	13446	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	54.25	-10.98	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	-282	94
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	35	0	进口油菜籽周度开机率(周,%)	21.86	0.16
产业情况	菜油:进口数量:合计:当月值(月,吨)	77487.89	-85683.65	甜菜粕:进口数量:合计:当月值(月,吨)	2279.64	-16266.25
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	3.3	-0.7	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	0.6	-1.35
	华东地区菜油库存(周,万吨)	35	0.2	华东地区菜粕库存(周,万吨)	10.3	1.05
	广西地区菜油库存(周,万吨)	2.6	-0.35	华南地区菜粕库存(周,万吨)	4.5	-0.5
	菜油周度提货量(周,万吨)	2.5	-0.71	菜粕周度提货量(周,万吨)	3.75	-0.3
下游情况	饲料:产量:当月值(月,万吨)	2880	-42.4	餐饮收入:当月值(月,亿元)	4567.2	-199.8
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	525.4	60.6			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	19.44	-0.37	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	19.44	-0.38
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	17.92	0.28	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	18.46	0.1
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.36	-0.27	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.36	-0.24
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	14.54	0.32	历史波动率:60日:菜油(日,%)	15.09	-0.08
行业消息	周三，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货市场收盘下跌，基准期约收低1.91%，追随芝加哥豆油市场的跌势。截至收盘，油菜籽期货下跌16.1加元到17.3加元不等，其中11月期约下跌16.1加元，报收825.80加元/吨；1月期约下跌16.4加元，报收835.90加元/吨；3月期约下跌16.2加元，报收843.90加元/吨。				 更多资讯请关注！	
菜粕观点总结	USDA在每周作物生长报告中称，截至2026年8月30日当周，美国大豆优良率为58%，前一周为60%，上年同期为65%。美豆优良率继续下滑且出口需求强劲，继续支撑美豆市场价格。同时，近期俄乌双方互袭港口设施，导致该区域农产品出口能力大幅下滑，经黑海运往我国的葵粕也受到波及，替代品供应收紧，推动菜粕需求预期增加。国内市场来看，现阶段进口大豆到港仍维持高位，油厂开机率持续偏高，油厂催提压力仍然较大，豆粕供应依然宽松。菜粕自身而言，水产养殖旺季，刚需支撑较好，叠加近期油厂开机率略有下滑，菜粕库存压力有限，总体供需相对平稳。盘面来看，近期菜粕期价维持震荡，市场波动加剧，短线参与为主。				 更多观点请咨询！	
菜油观点总结	加菜籽步入收割期，整体丰产预期较好。不过，近期俄罗斯加强菜籽检疫，而我国菜油直接进口大部分来自俄罗斯，收紧近月菜油进口到港预期。其它方面，美国环保署（EPA）公布针对34份小型炼油厂豁免申请的裁决决定，对其中18份申请予以完全豁免（100%），11份申请予以部分豁免（50%），共涉及17.6亿个可再生识别码（RIN）。不过，将在10月底前，对2025年小型炼油厂掺混配额的预估豁免量（9.9亿RIN）与实际豁免量（17.6亿RIN）之间的差额重新分配至2026年、2027年可再生义务掺混量中，由后续合规年度承接这部分生物燃料掺混义务。且中东局势反复，原油价格高位震荡，产地生柴政策以及厄尔尼诺气候仍为油脂市场提供支撑。国内方面，油脂整体基本面变化不大，豆棕库存维持高位，菜油库存压力相对偏低，支撑其基差维持在较高水平。不过，远月供应端压力仍存，或牵制其价格涨幅。总体而言,菜油短期走势或有所反复，中长期维持偏多思路。					
重点关注	中东局势演变					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

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