

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)	8477	-16	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2467	34
	菜油月间差(5-9):(日,元/吨)	-82	6	菜粕月间价差(5-9):(日,元/吨)	-66	9
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	297419	-4790	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	691030	38509
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-12444	1436	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-63372	10916
	仓单数量:菜油(日,张)	2928	-560	仓单数量:菜粕(日,张)	4795	-1100
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	617.1	9.9	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5863	127
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8530	-130	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2330	10
	平均价:菜油(日,元/吨)	8587.5	-130	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4492.6	25.74
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6000	0	油粕比	3.61	-0.1
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	37	-125	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-137	-24
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8070	40	菜豆油现货价差(日,元/吨)	500	20
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	9630	60	菜棕油现货价差(日,元/吨)	-1040	0
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3050	30	豆粕现货价差(日,元/吨)	720	20
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	86.18	-1.06	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)	224	168
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	70	0	进口油菜籽周度开机率(周,%)	34.65	4
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	21	1	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	9.22	-21.42
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	10	2.3	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	4.2	-1.1
	华东地区菜油库存(周,万吨)	38.35	-0.03	华东地区菜粕库存(周,万吨)	43.42	3.85
	广西地区菜油库存(周,万吨)	3.5	1	华南地区菜粕库存(周,万吨)	5.7	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	4.42	0.62	菜粕周度提货量(周,万吨)	6.79	-0.62
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)	5549	-253
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	467	47.9			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	24.07	0.21	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	24.08	0.22
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	23.65	-2.36	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	24.57	0.12
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	18.13	0.02	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.11	-0.04
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	21.45	-4.49	历史波动率:60日:菜油(日,%)	25.53	-0.08
行业消息	周五, 洲际交易所 (ICE)的加拿大油菜籽期货收盘上涨, 其中基准期约收高1.52%, 收复了周四的失地, 芝加哥大豆及制成品市场走强带来了比价提振。截至收盘, 油菜籽期货上涨8.5加元到9.2加元不等, 其中3月期约上涨9.2加元, 报收616.00加元/吨; 5月期约上涨9.1加元, 报收625.50加元/吨; 7月期约上涨9加元, 报收633.80加元/吨。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
菜粕观点总结	美国农业部将美豆产量和期末库存超预期下调, 且阿根廷周末降雨有助于缓解作物生长压力, 但月底前可能再度面临干旱威胁, 罗萨里奥谷物交易所表示, 2024/25年度阿根廷大豆产量将低于此前预测的5300万至5350万吨。不过, 巴西大豆产量预计将维持创记录高位, 继续牵制大豆市场价格。国内市场而言, 菜粕需求端仍处于季节性淡季, 刚需支撑较弱。不过, 目前菜籽进口买船仍显疲弱, 降低供应端压力。豆粕而言, 当前我国大豆库存仍处于相对高位, 阶段性供应有保障。不过, 市场对美国新政府提高关税的忧虑, 对豆粕价格提供支撑。盘面来看, 菜粕震荡上涨, 短线参与为主。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
菜油观点总结	USDA发布玉米、大豆和高粱的指导方针, 可能会用作生物燃料, 获得税收和其他政府支持, 但油菜籽却并未包含其中, 市场忧虑或将损失其作为生物燃料原料的需求。其他方面, USDA下调美豆产量和期末库存预估, 且美国政府发布有关清洁燃料税收抵免的短期指南, 美豆油需求得到支撑。另外, 棕榈油产地雨季特征明显, 产量下滑给予盘面支撑, 不过, 出口下滑令市场承压。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, 且随着春节备货接近尾声, 市场成交偏弱。不过, 菜籽进口买船仍然不佳, 供应压力有望减弱, 给菜油市场带来支撑。盘面来看, 受美国生物燃料暂行规则影响, 近日菜油走势略弱于豆棕, 谨慎追跌。					
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, 中加及加美贸易争端走向					

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