

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	菜粕09合约收盘价(日, 元/吨)	2,083.00	-52.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	7,911.00	-86.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	-65.00	-25.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-78.00	+22.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	1,057,746.00	+20107.00↑	菜油持仓量(日, 手)	118,088.00	-18454.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-317,809.00	+26592.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-52,460.00	+3855.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	2,740.00	-30.00↓	菜油仓单(日, 张)	3,195.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	568.60	-18.50↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	4,898.00	-4.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,160.00	-60.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	7,940.00	-200.00↓
	油菜籽到港完税价(日, 元/吨)	4,321.73	-121.81↓	国产菜油价格(日, 元/吨)	15,500.00	0.00
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,100.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.68	+0.01↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	77.00	-8.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	29.00	-114.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,380.00	-200.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	560.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,520.00	-140.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	420.00	-60.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	2,900.00	-40.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	740.00	+20.00↑
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	2,000.00	0.00	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,560.00	0.00
	油菜籽进口量(月, 万吨)	60.88	+15.48↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-57.00	-117.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	48.90	+8.50↑	进口油菜籽开机率(周, %)	31.03	+3.91↑
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	30.44	+8.83↑	菜籽油进口量(月, 万吨)	12.00	-2.00↓
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	0.00	0.00	菜籽油华东库存(周, 万吨)	27.85	0.00
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.85	-0.90↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	14.35	0.00
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	20.05	+1.21↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	6.40	+0.20↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	7.60	+0.98↑	菜油提货量(周, 万吨)	4.29	+1.24↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,717.60	+148.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	4,609.00	+335.00↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	438.60	+36.90↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	20.67		菜粕平值看跌期权波动率(%)	20.63	
	标的20日历史波动率(%)	21.06		标的60日历史波动率(%)	18.48	
	菜油平值看涨期权波动率(%)	19.88		菜油平值看跌期权波动率(%)	19.88	
	标的20日历史波动率(%)	24.07		标的60日历史波动率(%)	21.51	
行业消息	1、周二，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货收盘下跌，其中基准期约收低3.15%，创下合约低点，因为芝加哥大豆和豆油期货下挫，国际原油走低，投机基金增持空单。截至收盘，油菜籽期货下跌13.4加元到18.5加元不等，其中11月期约收低18.5加元，报收568.6加元/吨；1月期约收低17.9加元，报收579加元/吨；3月期约收低17.1加元，报收587.9加元/吨。					
观点总结 菜粕	美国农业部将2024/25年度美豆产量预估上调至创纪录的45.89亿蒲式耳，期末库存预估上调至5.6亿蒲式耳，高于市场预期，报告总体利空。叠加近期天气状况持续良好，美豆价格大幅回落，拖累国内粕价同步大跌。国内市场而言，进口菜籽持续到港，叠加国产菜籽供应充足局面不变，菜粕产供量总体有保障且供应压力较大。豆粕市场而言，近月进口大豆到港持续较多，油厂开机率将维持高位，豆粕库存压力来到近年来最高，油厂维持胀库催提模式。粕类基本面仍然偏弱。盘面来看，受美豆超预期丰产持续施压，菜粕继续增仓下跌，维持偏弱趋势。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	当前加拿大油菜处于开花期和成熟期，先前的两周加拿大菜籽主产区降水极少，干旱而高温的天气使得土壤水分快速减少，菜籽生长条件恶化。截至7月30日艾伯塔省油菜籽当周优良率大幅降至42.9%。但是，未来两周（8月8日-8月21日）加拿大将会迎来有利降水，且集中在南部菜籽主要种植地区。随着降水的到来，气温也有所下降，改善土壤墒情。其它方面，MPOB报告显示，7月马棕库存环比下降5.35%至173万吨，为3月以来最低，支撑棕榈市场。国内方面，进口大豆和菜籽到港量仍然较高，油厂开机率保持高位，供应端相对充裕。而油脂消费处于淡季，国内三大食用油库存总量保持增势，国内菜油供需仍然偏松。盘面来看，美豆超预期丰产持续施压，国内油脂继续走弱，菜油也同步下跌，短期仍然偏弱。					
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！

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