

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)	8285	-20	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2485	-29
	菜油月间价差(9-1)(日,元/吨)	-136	-4	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	4	-10
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	277188	-4362	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	1027340	18015
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-59950	-5463	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-288348	-12666
	仓单数量:菜油(日,张)	0	-3001	仓单数量:菜粕(日,张)	0	-1538
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	616.2	-17.2	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5149	3
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8760	-100	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2600	0
	平均价:菜油(日,元/吨)	8766.25	-100	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4968.01	42.48
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6100	0	油粕比	3.32	-0.05
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	36	-92	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-23	5
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	7980	-100	菜豆油现货价差(日,元/吨)	780	0
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8030	-100	菜棕油现货价差(日,元/吨)	730	0
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3220	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	620	0
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	87.07	-1.27	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	11411	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	45.41	-1.67	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	-83	-30
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	44.8	4.4	进口油菜籽周度开机率(周,%)	27.37	-8.84
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	14	-1	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	30.44	8.83
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	10.25	0.1	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	4.25	-0.08
	华东地区菜油库存(周,万吨)	28.85	-0.42	华东地区菜粕库存(周,万吨)	17.72	1.46
	广西地区菜油库存(周,万吨)	6.3	0	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	4.44	-0.79	菜粕周度提货量(周,万吨)	5.98	0.21
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2569.6	72.2	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4274	359
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	401.7	26.4			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.09	-0.13	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.08	-0.13
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	19.86	-2.33	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	21.96	0.06
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	18.86	0.15	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.9	0.2
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	21.92	-0.55	历史波动率:60日:菜油(日,%)	21.26	-0.12
行业消息	<p>周三，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货市场收盘大幅下挫，其中基准期约收低2.3%，原因是全球油籽市场继续走低。截至收盘，油菜籽期货下跌8.4加元到14.4加元不等，其中11月期约收低14.4加元，报收617.90加元/吨；1月期约收低14加元，报收627.6加元/吨；3月期约收低13.6加元，报收635.8加元/吨。</p>				 <p>更多资讯请关注！</p>	
菜粕观点总结	<p>美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称，截至2024年7月7日当周，美国大豆优良率为68%，高于市场预期的67%，前一周为67%，上年同期为51%。美豆旧作季度库存高于预期且新作生长初期优良率较好，丰产预期较高。不过，现阶段新季美豆逐步进入关键生长期，后期天气扰动情绪仍存，关注美豆种植区后期天气状况。国内市场而言，进口菜籽持续到港，叠加国产菜籽处于集中上市阶段，国内油菜籽供应总体充足局面不变，菜粕产供量总体有保障且供应压力较大。不过，随着华南地区天气转晴，水产饲料用量有所增加，利好菜粕需求。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，豆粕库存压力继续增加，限制豆粕市场价格。盘面来看，受美豆下跌拖累，菜粕期价同步下滑，短期表现偏弱。</p>				 <p>更多观点请咨询！</p>	
菜油观点总结	<p>当前加拿大油菜大部分处于蕾薹期，小部分处于苗期和开花期。虽然气温高于正常水平，但是由于前段时间的连续降水，土壤墒情仍然较好。因此，总体来说加拿大未来天气对油菜生长利好，继续牵制其市场价格。其它方面，马来MPOB报告显示，马来西亚6月月末库存为182.95万吨，较5月的175.32万吨增加7.63万吨,环比增加4.35%，符合市场预期。且印尼澄清征收关税计划并非针对中国等特定国家，市场情绪降温。另外，美豆优良率也相对较好，天气忧虑或不及预期，美豆天气升水被挤出。国内方面，进口大豆和菜籽集中到港，油厂开机率保持高位，供应相对充裕。而油脂消费处于淡季，国内三大食用油库存总量保持增势，菜油基本面相对偏弱。盘面来看，市场情绪降温，叠加基本面偏弱，菜油继续回落。</p>					

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。

瑞达研究