

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01合约收盘价(日, 元/吨)	2,183.00	+18.00↑	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	8,061.00	+4.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	-45.00	+2.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-47.00	+2.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	1,070,563.00	-4256.00↓	菜油持仓量(日, 手)	308,263.00	-585.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-51,010.00	-2259.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-325,855.00	-9204.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	2,740.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	3,345.00	+50.00↑
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	570.60	+6.30↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,015.00	-22.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,190.00	+20.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,060.00	0.00
	油菜籽到港完税价(日, 元/吨)	4,340.47	+22.06↑	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	-0.03↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	7.00	+2.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	-1.00	-4.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,590.00	+90.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	470.00	-90.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,870.00	+330.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	190.00	-330.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	2,900.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	710.00	-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)	66.00	0.00
	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, %)	33.27	+2.24↑
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	23.47	-6.98↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	11.00	-1.00↓
	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)	28.48	+0.63↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.35	+0.50↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	14.2	-0.15↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	16.01	-4.04↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	6.10	-0.30↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	6.63	-0.93↓	菜油提货量(周, 万吨)	5.10	+0.81↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,668.60	-49.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,403.00	-206.00↓
				食用植物油产量(月, 万吨)	399.20	-39.40↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	21.89		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.90	
	标的20日历史波动率(%)	21.57		标的60日历史波动率(%)	18.52	
	菜油平值看涨期权波动率(%)	19.10		菜油平值看跌期权波动率(%)	19.10	
	标的20日历史波动率(%)	20.27		标的60日历史波动率(%)	20.76	
行业消息	1、周一，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1.7%，主要受到芝加哥大豆和豆油期货走强的提振。截至收盘，油菜籽期货上涨7.60加元到9.40加元不等，其中11月期约收高9.40加元，报收573.50加元/吨；1月期约收高8.70加元，报收583.8加元/吨；3月期约收高7.50加元，报收591.90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。叠加近期天气状况持续良好，美豆超预期丰产使得价格持续承压，拖累国内粕价。Pro Farmer作物巡查将于8月19日开始，关注巡查结果。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，利空氛围充分释放后，菜粕短期跌势略有放缓，不过，供需宽松格局下，市场仍旧偏弱。					 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，就加拿大草原三省天气来看，高温高湿天气仍将继续，截至8月6日，艾伯塔省油菜籽当周优良率在56.8%，后面将迎来有利降水。随着降雨到来，气温也有所下降，有利于改善土壤墒情，加拿大菜籽优良率或将重新升高。其它方面，印尼调整DMO政策，上调价格上限并下调国内分销目标，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，前期大幅下跌后近日跌势略有放缓，不过，全球油籽增产预期较强，菜油期价持续承压。					
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