

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)	9598	50	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2576	-3
	菜油月间差(9-1):(日,元/吨)	54	-2	菜粕月间价差(9-1):(日,元/吨)	266	2
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	294741	-12510	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	568141	2383
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	18102	-986	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-14180	-1729
	仓单数量:菜油(日,张)	2720	1915	仓单数量:菜粕(日,张)	15799	581
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	695	-24.1	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5039	-19
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9700	-50	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2480	-20
	平均价:菜油(日,元/吨)	9732.5	-50	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4988.49	-160.17
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6000	0	油粕比	3.77	0
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	152	9	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-96	-17
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8100	0	菜豆油现货价差(日,元/吨)	1600	10
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8550	60	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1210	-30
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	2800	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	320	20
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	89.77	0.21	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)	33.55	-15.37	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	53	-28
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	15	0	进口油菜籽周度开机率(周,%)	12.53	1.07
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	34	10	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	28.79	4.13
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	10.01	-1.14	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	0.46	-0.64
	华东地区菜油库存(周,万吨)	59.95	-1.64	华东地区菜粕库存(周,万吨)	35.58	-1.32
	广西地区菜油库存(周,万吨)	6.9	-0.3	华南地区菜粕库存(周,万吨)	29.3	-0.8
	菜油周度提货量(周,万吨)	2.11	-0.89	菜粕周度提货量(周,万吨)	2.32	-1.16
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2762.1	98.1	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4578.2	411.2
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	440.4	-87			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	17.1	0.16	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	17.1	0.17
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	14.23	-0.2	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	18.72	-0.54
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	13.07	0.3	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	13.11	0.34
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	14.14	0.04	历史波动率:60日:菜油(日,%)	13.45	-0.44
行业消息	周一，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货收盘下跌，基准期约收低3.18%，创下近一个月最大单日跌幅，主要原因是加拿大多地将出现降雨，提振作物生长前景。截至收盘，油菜籽期货下跌15.6加元到22.9加元不等，其中11月期约下跌22.9加元，报收696.80加元/吨；1月期约下跌22.7加元，报收704.70加元/吨；3月期约下跌22.4加元，报收710.50加元/吨。					更多资讯请关注！
菜粕观点总结	美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称，截至25年7月6日当周，美国大豆优良率为66%，一如市场预期，前一周为66%，上年同期为68%。现阶段美豆产区天气良好，优良率相对偏高，继续牵制其市场价格。国内方面，随着进口大豆集中到港，油厂开机率明显提升，供应趋于宽松，对粕类市场价格形成压制。菜粕自身而言，水产养殖旺季来临，菜粕饲用需求提升。不过，豆粕替代优势良好，削弱菜粕需求预期。另外，市场等待中美贸易谈判消息，观望氛围较浓。盘面来看，受美豆走低拖累，菜粕震荡收跌，短期或维持震荡。					更多观点请咨询！
菜油观点总结	现阶段加菜籽生长进入“天气主导”阶段。周末期间，加拿大西部部分地区出现降雨，且预计很多地区本周降有大量降雨，缓解前期干旱状况，继续关注后期天气状况。其它方面，MPOB报告前，分析师平均预估马来6月棕榈油库存料降至199万吨，较5月减少0.24%，且国际生柴政策给予棕榈油市场一定的支撑。同时，重点关注美国EPA听证会结果。国内方面，油脂消费淡季，国内植物油供给较为宽松，且菜油油厂库存压力持续偏高，继续牵制市场价格。不过，油厂开机率下滑，菜油产出压力明显减弱。同时，中加经贸关系有望再度转紧，或影响油菜籽对我国的出口。盘面来看，受棕榈油上涨提振，菜油震荡收涨，短期波动或加剧。					
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					

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