

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)	2,411.00	-38.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,460.00	-205.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	-12.00	-9.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-122.00	-3.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	895,843.00	-9521.00↓	菜油持仓量(日, 手)	215,002.00	-7916.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-293,523.00	-25790.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-52,281.00	-26390.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	3,201.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	637.80	-8.70↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,186.00	-20.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,400.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,550.00	-110.00↓
	油菜籽到港完税价(日, 元/吨)	4,816.51	-98.60↓	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)	3.56	-0.05↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	-11.00	+38.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	90.00	+95.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,800.00	+20.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	750.00	-130.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,950.00	+100.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	600.00	-210.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,000.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	600.00	0.00
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)	17.00	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, %)	28.06	-6.14↓
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)	27.95	+0.08↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.25	-0.30↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	13.95	+0.67↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	21.96	+1.71↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	6.70	+0.10↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	6.74	+0.16↑	菜油提货量(周, 万吨)	6.26	+1.99↑
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(%)	26.44		菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.44	
	标的20日历史波动率(%)	24.58		标的60日历史波动率(%)	21.03	
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.34		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.35	
	标的20日历史波动率(%)	21.93		标的60日历史波动率(%)	21.04	
行业消息	1、周一，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1.8%，因为技术面利空，芝加哥大豆期货走低带来压力。截至收盘，油菜籽期货下跌1.2加元到11.6加元不等，其中11月期约收低11.6加元，报收634.9加元/吨；1月期约收低10.8加元，报收643.3加元/吨；3月期约收低9.7加元，报收650.2加元/吨。					
观点总结 菜粕	美国农业发布的作物进展周报显示，截至7月28日当周，美国大豆优良率为67%，符合市场预期，上周为68%，上年同期为52%。现阶段大豆优良率处于近几年来偏高水平，且天气预报显示美国中西部将迎来有利降雨，持续牵制美豆市场价格。不过，美豆仍处于关键生长期，密切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。且供应压力下菜粕库存水平处于近年来相对高位。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，部分工厂有胀库的现象。盘面来看，受美豆下跌影响，菜粕震荡收跌。近期菜粕盘面波动较大，关注前期低位附近支撑情况，短线参与为主。					
观点总结 菜油	当前加拿大油菜处于开花期,虽然气温高于正常水平,但是由于前段时间的降水充裕,土壤水分依旧处于正常水平。根据加拿大发布的作物报告来看,截至7月16日,艾伯塔省和萨斯喀彻温省菜籽优良率分别为71.8%和70%,远高于上周的67.4%和60%。作物优良率较高,继续牵制其市场价格。不过,近日大草原部分地区出现高温炎热天气,若持续的高温且缺乏降水的天气,可能造成土壤墒情连续下降,或将导致油菜籽出现减产风险。其它方面,受美国生物柴油政策利空影响,加上美豆丰产预期升温,给国内油脂市场带来压力。不过,印尼计划修订国内棕榈油市场义务,且马棕出口持续良好,支撑棕榈市场。短期关注印尼政策是否会发生变化。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,国内菜油供需仍然偏松。盘面来看,受外围市场影响以及资金情绪作用,菜油低开低走,短期市场波动加剧,短线参与为主。					
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