

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)	2,366.00	-37.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,312.00	-38.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	-19.00	-14.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-102.00	+14.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	816,582.00	+3531.00↑	菜油持仓量(日, 手)	201,477.00	-10817.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-296,964.00	-10223.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-63,923.00	+961.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	3,000.00	+1370.00↑	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)	610.90	+2.10↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,120.00	+17.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,380.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,360.00	+40.00↑
	油菜籽到港完税价(日, 元/吨)	4,653.77	+46.47↑	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)	3.51	+0.02↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	14.00	+37.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	48.00	+78.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,720.00	-30.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	640.00	+70.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,860.00	-50.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	500.00	+90.00↑
	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)	620.00	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)	115.00	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, %)	26.17	-1.89↓
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(%)	24.68		菜粕平值看跌期权波动率(%)	24.68	
	标的20日历史波动率(%)	23.19		标的60日历史波动率(%)	20.10	
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.39		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.39	
	标的20日历史波动率(%)	22.49		标的60日历史波动率(%)	20.92	
行业消息	1、周五，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0.34%，从近期的低点处反弹，追随芝加哥大豆市场的涨势。截至收盘，油菜籽期货上涨2.1加元到4.1加元不等，其中11月期约收高2.1加元，报收610.9加元/吨；1月期约收高2.7加元，报收619.5加元/吨；3月期约收高2.8加元，报收627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%。现阶段美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。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。另外，全球股市下跌，拖累国内商品大面积下挫，市场氛围不佳，也牵制粕类市场。盘面来看，菜粕低位偏弱震荡，短线参与为主。				 更多资讯请关注!	
观点总结 菜油	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%，作物优良率较高，牵制其市场价格。不过，产区天气仍是影响加籽产量的重要因素，关注后期天气状况。其它方面，印尼计划修订国内棕榈油市场义务，叠加MPOB报告前，一项针对11位行业分析师的调查显示，预计7月马棕库存料环比下降1.17%至180万吨，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。另外，美国非农数据疲软，宏观情绪偏弱，拖累国内商品大面积下挫。盘面来看，菜油期价继续下滑，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