

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)	2,306.00	-60.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,050.00	-262.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	-32.00	-13.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-117.00	-15.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	744,632.00	-71950.00↓	菜油持仓量(日, 手)	208,588.00	+7111.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-287,303.00	+9661.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-68,638.00	-4715.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	3,000.00	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)	610.90	0.00	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,090.00	-30.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,360.00	-20.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,260.00	-100.00↓
	油菜籽到港完税价(日, 元/吨)	4,508.59	-145.18↓	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)	3.50	-0.01↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	54.00	+40.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	210.00	+162.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,630.00	-90.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	630.00	-10.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,750.00	-110.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	510.00	+10.00↑
	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)	640.00	+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)	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)	27.85	-0.10↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.75	-1.50↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	14.35	+0.40↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	18.84	-3.12↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	6.20	-0.50↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	6.62	-0.12↓	菜油提货量(周, 万吨)	3.05	-3.21↓
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(%)	25.60		菜粕平值看跌期权波动率(%)	25.60	
	标的20日历史波动率(%)	23.23		标的60日历史波动率(%)	20.56	
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.81		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.81	
	标的20日历史波动率(%)	24.29		标的60日历史波动率(%)	21.14	
行业消息	1、周一, 洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货休市。					
观点总结 菜粕	<p>美国农业发布的作物进展周报显示, 截至8月1日当周, 美国大豆优良率为68%, 高于市场预期的66%, 上周为67%, 上年同期为54%。现阶段美豆优良率处于近几年来偏高水平, 且近期天气状况持续良好, 牵制美豆市场价格。另外, 全球金融市场资金避险情绪继续发酵, 拖累国内商品市场继续下跌, 市场氛围较弱。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。盘面来看, 受宏观氛围影响以及美豆丰产预期较强, 菜粕减仓下跌, 维持偏弱趋势。</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 菜油	<p>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月棕榈库存料环比下降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, 全球金融市场资金避险情绪继续发酵, 宏观情绪偏弱, 拖累国内油脂集体大幅下跌。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。</p>					
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!

研究员: 许方莉 期货从业资格号F3073708 期货投资咨询从业证书号Z0017638

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