

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)	2,150.00	+67.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	7,970.00	+59.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	-38.00	+27.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-72.00	+6.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	1,052,552.00	-5194.00↓	菜油持仓量(日, 手)	294,841.00	+176753.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-308,309.00	+9500.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-52,689.00	-229.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	2,740.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	3,195.00	0.00
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	578.30	+9.70↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	4,912.00	+14.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,190.00	+30.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,060.00	+120.00↑
	油菜籽到港完税价(日, 元/吨)	4,396.74	+75.01↑	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	+0.00↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	40.00	-37.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	90.00	+61.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,480.00	+100.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	580.00	+20.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,510.00	-10.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	550.00	+130.00↑
	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	-30.00↓
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)	-57.00	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, %)	31.03	+3.91↑
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	0.00
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.85	-0.90↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	14.35	0.00
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	20.05	+1.21↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	6.40	+0.20↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	7.60	+0.98↑	菜油提货量(周, 万吨)	4.29	+1.24↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,717.60	+148.00↑	餐饮收入(月, 亿元)	4,403.00	-206.00↓
				食用植物油产量(月, 万吨)	0.00	-438.60↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	22.72		菜粕平值看跌期权波动率(%)	22.72	
	标的20日历史波动率(%)	22.62		标的60日历史波动率(%)	18.35	
	菜油平值看涨期权波动率(%)	19.88		菜油平值看跌期权波动率(%)	19.88	
	标的20日历史波动率(%)	21.12		标的60日历史波动率(%)	21.47	

行业消息	1、周三, 洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货从合约低点反弹, 其中基准期约收高1.71%, 因为技术面超卖, 存在反弹修正要求, 当天投机基金积极回补空单。截至收盘, 油菜籽期货上涨8.4加元到9.8加元不等, 其中11月期约收高9.7加元, 报收578.3加元/吨; 1月期约收高9.6加元, 报收588.6加元/吨; 3月期约收高9加元, 报收596.9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, 报告总体利空。叠加近期天气状况持续良好, 美豆价格持续承压, 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, 美豆技术性反弹, 提振菜粕低位反弹, 不过, 供需宽松格局下, 限制上涨空间。	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, 先前的两周加拿大菜籽主产区降水极少, 干旱而高温的天气使得土壤水分快速减少, 菜籽生长条件恶化。截至7月30日艾伯塔省油菜籽当周优良率大幅降至42.9%。但是, 未来两周 (8月8日-8月21日) 加拿大将会迎来有利降水, 且集中在南部菜籽主要种植地区。随着降水的到来, 气温也有所下降, 改善土壤墒情。其它方面, MPOB报告显示, 7月马棕库存环比下降5.35%至173万吨, 为3月以来最低, 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, 受豆棕提振, 菜油近日略有收高, 不过, 全球油籽增产预期较强, 限制菜油反弹空间。	
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