

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01合约收盘价(日, 元/吨)	2,185.00	-32.00↓	菜油01合约收盘价(日, 元/吨)	8,119.00	-33.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	-47.00	-1.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-51.00	+8.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	1,095,707.00	+20522.00↑	菜油持仓量(日, 手)	304,907.00	-5505.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-347,403.00	-26089.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-44,063.00	+2104.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	2,740.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	3,713.00	+100.00↑
	ICE油菜籽11月合约收盘价(加元/吨)	575.60	+10.30↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	4,915.00	-82.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,210.00	+20.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,170.00	+50.00↑
	油菜籽到港完税价(日, 元/吨)	4,382.90	+81.51↑	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)	3.70	-0.01↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	25.00	+52.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	51.00	+83.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,590.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	580.00	+50.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,960.00	+60.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	210.00	-10.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	2,880.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	670.00	-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)	40.58	-20.30↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	124.00	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, %)	33.27	+2.24↑
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	18.87	-4.59↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	11.44	-0.72↓
	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)	28.48	+0.63↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.35	+0.50↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	14.2	-0.15↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	16.01	-4.04↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	6.10	-0.30↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	6.63	-0.93↓	菜油提货量(周, 万吨)	5.10	+0.81↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,668.60	-49.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,403.00	-206.00↓
				食用植物油产量(月, 万吨)	399.20	-39.40↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	21.60		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.63	
	标的20日历史波动率(%)	22.44		标的60日历史波动率(%)	18.78	
	菜油平值看涨期权波动率(%)	18.00		菜油平值看跌期权波动率(%)	18.00	
	标的20日历史波动率(%)	21.00		标的60日历史波动率(%)	20.36	
行业消息	1、周三, 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2.18%, 因为加拿大两家主要铁路公司可能同时停运, 这可能中断油菜籽收割期间的运输, 促使空头回补。截至收盘, 油菜籽期货上涨8.3加元到12.9加元不等, 其中11月期约收高12.5加元, 报收577.6加元/吨; 1月期约收高12.9加元, 报收589.3加元/吨; 3月期约收高12.9加元, 报收598.4加元/吨。					
观点总结 菜粕	美豆天气状况持续良好, 美豆有望超预期丰产使得价格持续承压, 拖累国内粕价。Pro Farmer作物巡查于第二天巡查结果显示, 印第安纳州和内布拉斯加州的大豆平均结荚数均优于去年以及三年平均水平, 美豆丰产预期进一步得到支撑。持续关注其它州巡查结果。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, 菜粕产销量总体有保障且供应压力较大。豆粕市场而言, 进口大豆到港持续处于高位, 油厂高开机水平下, 豆粕库存居高不下, 油厂维持胀库催提模式。粕类基本面仍然偏弱。盘面来看, 供需宽松格局下, 菜粕反弹动能尚显不足, 今日期价略有收低。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	当前加拿大油菜处于成熟期, 就加拿大草原三省天气来看, 高温高湿天气仍将继续, 截至8月6日, 艾伯特省油菜籽当周优良率在56.8%, 后面将迎来有利降水。随着降雨到来, 气温也有所下降, 有利于改善土壤墒情, 加拿大菜籽优良率或将重新升高。另外, 加拿大铁路罢工将影响大宗商品的出口。其它方面, 印尼能源和矿产资源部宣布, 自2025年1月1日起, 将强制实施B40政策, 提振棕榈市场走强。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, 三大食用油库存总量保持增势, 国内油脂基本面变化不大, 菜油供需仍然偏松。不过, 后续学校开学, 中秋和国庆备货启动, 需求或有所好转。盘面来看, 受棕榈走强提振, 菜油略有收涨。不过, 在供需宽松格局下, 菜油期价表现弱于棕榈油。					
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