

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)	2,257.00	-49.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,044.00	-6.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	-40.00	-8.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-104.00	+13.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	675,576.00	-69056.00↓	菜油持仓量(日, 手)	189,122.00	-19466.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-264,444.00	+22859.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-63,758.00	+4880.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	3,100.00	+100.00↑	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)	587.50	-23.40↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,111.00	+21.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,260.00	-100.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,090.00	-170.00↓
	油菜籽到港完税价(日, 元/吨)	4,383.91	-124.68↓	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)	3.58	+0.08↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	3.00	-51.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	46.00	-164.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,540.00	-90.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	550.00	-80.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,680.00	-70.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	410.00	-100.00↓
	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)	740.00	+100.00↑
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(%)	26.70		菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.69	
	标的20日历史波动率(%)	23.72		标的60日历史波动率(%)	20.86	
	菜油平值看涨期权波动率(%)	25.11		菜油平值看跌期权波动率(%)	25.10	
	标的20日历史波动率(%)	21.86		标的60日历史波动率(%)	21.01	
行业消息	1、周二，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货收盘大幅下跌，其中基准期约收低3.8%，因为周一股市下挫波及植物油市场。截至收盘，油菜籽期货下跌23.2加元到24.8加元不等，其中11月期约收低23.3加元，报收587.6加元/吨；1月期约收低23.2加元，报收596.3加元/吨；3月期约收低23.2加元，报收603.8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。美豆继续走低，拖累国内粕价同步下滑。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。粕类基本面仍然偏弱。盘面来看，受外盘下跌拖累，菜粕继续下跌，维持偏弱趋势。					
观点总结 菜油	当前加拿大油菜处于开花期和成熟期。前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。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。					
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