

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)	2,240.00	+2.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,200.00	-2.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	-28.00	+9.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-112.00	+4.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	948,030.00	+451829.00↑	菜油持仓量(日, 手)	141,037.00	-15742.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-260,314.00	+16205.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-42,179.00	+2936.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	2,800.00	-300.00↓	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)	592.10	-4.90↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,035.00	-43.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,260.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,200.00	-50.00↓
	油菜籽到港完税价(日, 元/吨)	4,483.90	-34.14↓	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)	3.63	-0.02↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	20.00	-2.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	0.00	-48.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	7,600.00	-60.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	600.00	+10.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,730.00	-40.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	470.00	-10.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	2,940.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	680.00	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)	41.00	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(%)	24.42		菜粕平值看跌期权波动率(%)	24.43	
	标的20日历史波动率(%)	2,373.00		标的60日历史波动率(%)	20.79	
	菜油平值看涨期权波动率(%)	18.63		菜油平值看跌期权波动率(%)	18.63	
	标的20日历史波动率(%)	22.32		标的60日历史波动率(%)	21.21	
行业消息	1、周五, 洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 未能延续早盘的涨势, 其中基准期约收低0.82%。截至收盘, 油菜籽期货下跌4.1加元到4.9加元不等, 其中11月期约收低4.9加元, 报收592.1加元/吨; 1月期约收低4.3加元, 报收601.3加元/吨; 3月期约收低4.5加元, 报收608.4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。市场预期USDA报告偏空, 美豆走势继续偏弱, 拖累国内粕价同步下滑。关注凌晨USDA供需报告。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, 菜粕继续下跌, 维持偏弱趋势。					 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。另外, 原油强势反弹提振油脂市场。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。盘面来看, 受国际油价走强提振, 近日菜油低位有所反弹, 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