

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货收盘价(活跃:成交量):菜油(日,元/吨)	10151	70	期货收盘价(活跃):菜籽粕(日,元/吨)	2307	-6
	菜油月间差(9-1):(日,元/吨)	249	44	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	71	-7
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	221868	-1901	期货持仓量(活跃):菜籽粕(日,手)	393639	-13370
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-4565	-1413	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-168552	-10426
	仓单数量:菜油(日,张)	1244	-200	仓单数量:菜粕(日,张)	200	200
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	765.9	6.5	期货收盘价(活跃:成交量):菜籽(日,元/吨)	5951	3
现货市场	现货价:菜油(进口四级):江苏南通(日,元/吨)	10550	50	现货价:菜粕:江苏:南京(日,元/吨)	2360	-10
	现货价:菜油(进口菜籽产):广东(日,元/吨)	10350	50	现货价:油菜籽:进口:沿海平均(日,元/吨)	5198.8	-5.6
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6200	0	油粕比	4.47	0.04
	基差:菜油(日,元/吨)	399	-20	基差:菜粕(日,元/吨)	53	-4
替代品现货价	品种现货价:豆油(日,元/吨)	8630	10	菜豆油现货价差(日,元/吨)	7370	-10
	现货价:棕榈油(24度):张家港(日,元/吨)	9240	0	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1310	50
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3000	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	640	10
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	95.5	0.48	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	13446	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	65.23	11.83	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	-68	-26
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	40	0	进口油菜籽周度开机率(周,%)	25.91	0.38
产业情况	菜油:进口数量:合计:当月值(月,吨)	163171.53	47493.52	甜菜粕:进口数量:合计:当月值(月,吨)	18545.89	-2144.27
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	4.34	0.49	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	3.1	0.65
	华东地区菜油库存(周,万吨)	31.77	0.69	华东地区菜粕库存(周,万吨)	8.44	-3.14
	广西地区菜油库存(周,万吨)	3.1	-0.6	华南地区菜粕库存(周,万吨)	5.3	-0.6
	菜油周度提货量(周,万吨)	4.03	0.85	菜粕周度提货量(周,万吨)	4.92	-1.53
	下游情况	饲料:产量:当月值(月,万吨)	2922.4	155.5	餐饮收入:当月值(月,亿元)	4767
产量:食用植物油:当月值(月,万吨)		525.4	60.6			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	16.63	-0.6	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	16.63	-0.6
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	26.1	-0.07	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	20.1	-0.12
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	15.32	-0.08	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.31	-0.09
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	17.88	-0.01	历史波动率:60日:菜油(日,%)	18.49	-0.06
行业消息	8月5日（周三），洲际交易所（ICE）油菜籽期货在原油和豆油走弱的背景下收高，受技术和汇率因素影响。11月油菜籽合约上涨5.30加元，结算价报每吨766加元。油菜籽期货守于4月以来一直扮演支撑和阻力角色的760加元水平上方。					
					更多资讯请关注！	
菜粕观点总结	美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称，截至2026年8月2日当周，美国大豆优良率为63%，前一周为63%，上年同期为69%。美豆优良率维持，不过美国中西部或迎来降雨，改善作物生长，拖累美豆市场。国内市场来看，现阶段进口大豆到港仍维持高位，豆粕供应端压力仍然较大。不过，国内豆粕市场价格走势以进口成本驱动为主。菜粕自身而言，沿海油厂菜粕库存处于历年同期中等水平，多数油厂库存压力可控，整体供应充裕。需求面来看，水产养殖旺季，刚需支撑较高，国内菜粕市场供需双旺。盘面来看，近期菜粕期价震荡调整。					
					更多观点请咨询！	
菜油观点总结	加拿大农业部（AAFC）发布的月度供需报告显示，由于油菜籽种植面积创历史新高，且单产将高于平均水平，2026/27年度油菜籽产量预测从6月份报告中的1920万吨上调至2100万吨。且现阶段加拿大西部地区的油菜籽生长状况总体良好。不过，天气升水预期依然贯穿加菜籽整个生长期，且欧洲和澳大利亚菜籽产区也存在一定的天气问题。其它方面，中东局势反复，产地生柴政策以及厄尔尼诺气候仍为油脂市场提供支撑。国内方面，传统消费淡季，油脂现货市场购销氛围清淡，且随着进口菜籽到港增多，油厂开机率维持高位，菜油供应相对充裕。盘面而言,菜油期价震荡回升，中长期维持偏多思路。					
重点关注	今日暂无消息					

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