

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)	10114	-30	期货收盘价(活跃):菜籽粕(日,元/吨)	2304	-16
	菜油月间差(9-1):(日,元/吨)	183	-53	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	66	-16
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	190155	-21854	期货持仓量(活跃):菜籽粕(日,手)	325679	-31092
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-7487	-1209	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-195468	-24252
	仓单数量:菜油(日,张)	1244	0	仓单数量:菜粕(日,张)	200	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	780.4	13.2	期货收盘价(活跃:成交量):菜籽(日,元/吨)	5903	-17
现货市场	现货价:菜油(进口四级):江苏南通(日,元/吨)	10600	0	现货价:菜粕:江苏:南京(日,元/吨)	2360	0
	现货价:菜油(进口菜籽产):广东(日,元/吨)	10400	0	现货价:油菜籽:进口:沿海平均(日,元/吨)	5267.6	18.2
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6200	0	油粕比	4.49	0
	基差:菜油(日,元/吨)	486	30	基差:菜粕(日,元/吨)	56	16
替代品现货价	品种现货价:豆油(日,元/吨)	8680	30	菜豆油现货价差(日,元/吨)	7320	-30
	现货价:棕榈油(24度):张家港(日,元/吨)	9290	80	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1310	-80
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3020	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	660	0
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)	-164	-82
	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,%)	35.98	10.07
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)	2.81	-0.29
	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)	3.87	-0.16	菜粕周度提货量(周,万吨)	5.38	0.46
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	162
	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,%)	15.51	-0.32	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	15.51	-0.32
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	25.61	0.02	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	20.09	-0.02
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	14.71	-1.49	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	14.61	-1.6
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	17.93	0.01	历史波动率:60日:菜油(日,%)	18.52	0
行业消息	8月7日（周五），洲际交易所（ICE）油菜籽期货收高，本周四个交易日（周一为假日）均录得上涨。11月油菜籽合约上涨10.90加元，结算价报每吨779.80加元。				 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，且美国中西部或迎来降雨，改善作物生长，拖累美豆市场。不过，本月供需报告将基于农户调查和卫星影像数据，首次对新季美豆单产给出客观预估。报告前调查显示，分析师预计2026/27年度美豆产量预估将下调6600万蒲至159.34亿蒲，期末库存可能下调6500万蒲至17.25亿蒲。国内市场来看，现阶段进口大豆到港仍维持高位，油厂开机率保持高位，部分油厂出现胀库停机现象，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，短线参与为主。				 更多观点请咨询！	
菜油观点总结	现阶段加拿大西部地区的油菜籽生长状况总体良好，增添后期加菜籽丰产预期。不过，近期俄罗斯各地农业和质检部门开始严查本地菜籽转基因问题，很多压榨油厂无法取得检疫证，而我国菜油直接进口大部分来自俄罗斯，收紧远期菜油供应预期。其它方面，MPOB报告显示，库存环比增长3.32%至263万吨，连续第四个月攀升，基本符合市场预期，累库压力仍存。不过，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，菜油库存从低位缓慢回升，不过仍低于过去三年同期水平。盘面而言,菜油期价维持偏强震荡，中长期维持偏多思路。					
重点关注	中东局势演变					

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