

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)	9936	-8	期货收盘价(活跃):菜籽粕(日,元/吨)	2315	7
	菜油月间差(9-1):(日,元/吨)	97	-14	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	60	1
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	326758	4394	期货持仓量(活跃):菜籽粕(日,手)	710237	-90
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-18999	1233	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-241813	-41
	仓单数量:菜油(日,张)	1644	0	仓单数量:菜粕(日,张)	1701	-44
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	774.5	-14.5	期货收盘价(活跃:成交量):菜籽(日,元/吨)	5875	1
现货市场	现货价:菜油(进口四级):江苏南通(日,元/吨)	10350	50	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)	10050	50	现货价:油菜籽:进口:沿海平均(日,元/吨)	5361.4	67.6
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6200	0	油粕比	4.39	0.03
	基差:菜油(日,元/吨)	414	58	基差:菜粕(日,元/吨)	45	-7
替代品现货价	品种现货价:豆油(日,元/吨)	8800	10	菜豆油现货价差(日,元/吨)	7200	-10
	现货价:棕榈油(24度):张家港(日,元/吨)	9190	50	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1160	0
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	2900	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	540	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)	53.4	27.82	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	-136	64
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	50	0	进口油菜籽周度开机率(周,%)	30.81	-4.21
产业情况	菜油:进口数量:合计:当月值(月,吨)	115678.01	-100576.18	甜菜粕:进口数量:合计:当月值(月,吨)	20690.16	-2517.43
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	3.25	-0.55	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	2.5	0.09
	华东地区菜油库存(周,万吨)	30	-0.3	华东地区菜粕库存(周,万吨)	7.26	0.73
	广西地区菜油库存(周,万吨)	3.1	0	华南地区菜粕库存(周,万吨)	3	-1.5
	菜油周度提货量(周,万吨)	4.71	0.36	菜粕周度提货量(周,万吨)	5.32	-1.22
下游情况	饲料:产量:当月值(月,万吨)	2766.9	23.8	餐饮收入:当月值(月,亿元)	4605	345.2
	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,%)	16.2	-1.44	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	16.19	-1.44
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	18.76	0.08	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	16.39	0.04
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	15.22	-0.82	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.22	-0.82
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	13.99	0.09	历史波动率:60日:菜油(日,%)	16.4	0.05
行业消息	7月14日（周二），洲际交易所（ICE）油菜籽期货收跌，因加拿大西部各地的油菜籽种植者迎来了一周晴好天气。11月油菜籽期货下滑15.6加元，跌幅2%，结算价报每吨773.4加元。					
					更多资讯请关注！	
菜粕观点总结	USDA在7月报告中称，预计2026/27年度美国大豆产量为44.75亿蒲式耳略高于分析师预期的44.59亿蒲式耳，也高于6月预估的44.35亿蒲式耳。同时年度库存预估为3.1亿蒲式耳，低于分析师预估的3.3亿蒲式耳。报告总体略偏多，提振美豆走强。另外，中国上周采购美豆，使得市场对美豆出口转向乐观。国内市场来看，现阶段是南美大豆到港高峰期，豆粕供应端压力较大，价格承压。不过，美豆偏强震荡，成本端支撑提升。菜粕自身而言，菜籽进口到港量增加，工厂开机率偏高，菜粕供应增加。需求面来看，饲料厂刚需补货为主，另外，豆菜粕价差维持低位，豆粕替代优势良好，挤压菜粕需求预期。盘面来看，菜粕市场维持震荡，短线参与为主。					
					更多观点请咨询！	
菜油观点总结	加拿大草原三省大部分地区气温已回落至25-29摄氏度，且下周气象展望显示，加拿大草原地区整体将迎来适宜油菜籽生长的理想气候。不过，天气升水预期依然贯穿加菜籽整个生长期。其它方面，产地生柴政策以及厄尔尼诺气候仍为市场提供支撑。且中东局势再度升级,美国恢复对霍尔木兹海峡的封锁后有发动进一步空袭，紧张局势可能持续，国际油价走高对油脂市场有所提振。国内方面，传统消费淡季来临，油脂现货市场购销氛围清淡，且随着进口菜籽到港增多，油厂开机率明显回升，菜油供应压力边际增加。国内市场基本面相对偏弱。盘面而言,受外围市场走强提振，近来菜油维持偏强震荡，短线参与为主。					
重点关注	中东局势演变					

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