

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)	10128	-36	期货收盘价(活跃):菜籽粕(日,元/吨)	2295	-10
	菜油月间差(9-1):(日,元/吨)	183	2	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	59	-15
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	152255	-27768	期货持仓量(活跃):菜籽粕(日,手)	272903	-30648
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-326	1102	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-207793	-1080
	仓单数量:菜油(日,张)	1244	0	仓单数量:菜粕(日,张)	183	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	781	-13.7	期货收盘价(活跃:成交量):菜籽(日,元/吨)	5945	42
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)	2320	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)	5446.4	87.6
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6200	0	油粕比	4.57	0
	基差:菜油(日,元/吨)	472	36	基差:菜粕(日,元/吨)	25	10
替代品现货价	品种现货价:豆油(日,元/吨)	8640	-30	菜豆油现货价差(日,元/吨)	7360	30
	现货价:棕榈油(24度):张家港(日,元/吨)	9290	0	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1310	0
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3010	10	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	690	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)	-188	62
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	35	-5	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)	4.8	0.46	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)	31.3	-0.47	华东地区菜粕库存(周,万吨)	6.59	-1.85
	广西地区菜油库存(周,万吨)	3.2	0.1	华南地区菜粕库存(周,万吨)	4.8	-0.5
	菜油周度提货量(周,万吨)	4.4	0.53	菜粕周度提货量(周,万吨)	5.58	0.2
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,%)	12.3	-3.21	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	12.3	-3.21
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	25.21	-0.4	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	19.88	-0.2
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	14.62	-0.09	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	14.62	0.01
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	17.85	-0.08	历史波动率:60日:菜油(日,%)	18.25	-0.27
行业消息	8月11日（周二），洲际交易所（ICE）油菜籽期货周二收低，回吐周一录得的大部分涨幅，芝加哥期货交易所（CBOT）豆油下跌，加之加拿大草原产区天气状况总体向好，共同施压油菜籽期货。ICE 11月油菜籽合约下跌13.90加元，跌幅1.7%，结算价报每吨781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9日当周，美国大豆优良率为62%，前一周为63%，上年同期为68%，略低于市场预期。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。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，且油厂开机率维持高位，菜油库存从低位缓慢回升，国内供应面充裕不变。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！

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