

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)	9588	-82	期货收盘价(活跃):菜籽粕(日,元/吨)	2268	21
	菜油月间差(9-1):(日,元/吨)	61	6	菜粕月间价差(9-1):(日,元/吨)	52	12
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	235643	-235	期货持仓量(活跃):菜籽粕(日,手)	814058	-26858
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-40618	-1131	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-267022	25882
	仓单数量:菜油(日,张)	400	0	仓单数量:菜粕(日,张)	2438	-80
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	733.3	-9.7	期货收盘价(活跃:成交量):菜籽(日,元/吨)	5920	-32
现货市场	现货价:菜油(进口四级):江苏南通(日,元/吨)	10020	-80	现货价:菜粕:江苏:南京(日,元/吨)	2330	20
	现货价:菜油(进口菜籽产):广东(日,元/吨)	9720	-80	现货价:油菜籽:进口:沿海平均(日,元/吨)	5056.6	58.2
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6200	0	油粕比	4.3	-0.07
	基差:菜油(日,元/吨)	432	2	基差:菜粕(日,元/吨)	93	49
替代品现货价	品种现货价:豆油(日,元/吨)	8620	-60	菜豆油现货价差(日,元/吨)	7380	60
	现货价:棕榈油(24度):张家港(日,元/吨)	9140	-20	菜棕油现货价差(日,元/吨)	880	-60
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	2820	20	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	490	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)	-37	-57
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	50	-5	进口油菜籽周度开机率(周,%)	36.25	2.4
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)	3.05	-0.48	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	3.07	0.29
	华东地区菜油库存(周,万吨)	30.6	-0.6	华东地区菜粕库存(周,万吨)	8.34	-0.87
	广西地区菜油库存(周,万吨)	3	0.5	华南地区菜粕库存(周,万吨)	5.5	-1.5
	菜油周度提货量(周,万吨)	5.87	3.05	菜粕周度提货量(周,万吨)	6.99	1.03
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,%)	16.79	-0.95	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	16.79	-0.95
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	16.68	1.15	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	15.28	0.56
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	15.32	-0.71	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.32	-0.71
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	21.76	0.1	历史波动率:60日:菜油(日,%)	17.61	0.07
行业消息	6月30日(周二), 洲际交易所(ICE)油菜籽期货下跌, 因一份新报告显示2026年加拿大农民油菜籽种植面积创纪录。交投最活跃的11月油菜籽期货合约下跌8.60加元, 结算价报每吨735.30加元。					 <p>更多资讯请关注!</p>
菜粕观点总结	美国目前整体良好的作物天气形势强化新作丰产前景, 给美豆市场带来压力, 成本传导下, 拖累国内粕类市场。且USDA的种植面积报告显示, 预计美国大豆种植面积预估为8536.5万英亩, 截止2026年6月1日当季大豆库存为10.61亿蒲式耳, 高于分析师预估的10.46亿蒲式耳。报告总体略偏空。不过, 气象预报称, 本周美国中西部大部分地区的高温天气预计将给作物造成生长压力。国内市场来看, 现阶段是南美大豆到港高峰期, 市场供应端压力较大, 豆粕库存累积, 价格承压。菜粕自身而言, 菜籽进口量增加, 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, 菜粕近期走势相对震荡, 短线参与为主。					 <p>更多观点请咨询!</p>
菜油观点总结	今年加拿大菜籽播种窗口普遍延后, 后期天气风险预期增加。不过, 加拿大统计局发布大田作物种植面积报告称, 加拿大油菜籽种植面积增加8.4%至2340万英亩, 超出此前市场预期, 也超过2017年创下的2300万英亩的纪录。其它方面, 美伊签署协议, 市场对供应的担忧随之缓解, 国际油价明显回落, 拖累油脂市场。不过, 美国和伊朗之间的袭击事件凸显了双方临时和平协议的脆弱性, 且印尼给予零售商三个月过渡期, 产地生柴政策以及厄尔尼诺气候仍为市场提供支撑。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。盘面而言, 受加菜籽播种面积超预期拖累, 菜油震荡收低。					
重点关注	中东局势演变及印尼生柴政策执行情况					

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