

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)	10353	363	期货收盘价(活跃):菜籽粕(日,元/吨)	2310	11
	菜油月间差(9-1):(日,元/吨)	76	43	菜粕月间价差(9-1):(日,元/吨)	56	15
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	465630	95895	期货持仓量(活跃):菜籽粕(日,手)	983291	-6124
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-13439	6149	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-310362	12970
	仓单数量:菜油(日,张)	0	0	仓单数量:菜粕(日,张)	2781	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	782.1	6.8	期货收盘价(活跃:成交量):菜籽(日,元/吨)	5865	46
现货市场	现货价:菜油(进口四级):江苏南通(日,元/吨)	10710	180	现货价:菜粕:江苏:南京(日,元/吨)	2370	0
	现货价:菜油(进口菜籽产):广东(日,元/吨)	10360	180	现货价:油菜籽:进口:沿海平均(日,元/吨)	5416.6	157.2
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6300	0	现货价:菜粕:江苏:南京(日,元/吨)	6.75	0
	基差:菜油(日,元/吨)	357	-183	基差:菜粕(日,元/吨)	91	38
替代品现货价	品种现货价:豆油(日,元/吨)	8780	0	菜豆油现货价差(日,元/吨)	7220	0
	现货价:棕榈油(24度):张家港(日,元/吨)	9720	0	菜棕油现货价差(日,元/吨)	990	180
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	2800	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	430	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)	25.58	0.85	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	28	139
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	30	0	进口油菜籽周度开机率(周,%)	31.98	-4
产业情况	菜油:进口数量:合计:当月值(月,吨)	216254.19	29630.29	甜菜粕:进口数量:合计:当月值(月,吨)	23207.59	-20329.23
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	4.15	-0.85	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	3	0.25
	华东地区菜油库存(周,万吨)	33.7	1.3	华东地区菜粕库存(周,万吨)	7.9	-1.01
	广西地区菜油库存(周,万吨)	3	-0.7	华南地区菜粕库存(周,万吨)	10.4	-0.1
	菜油周度提货量(周,万吨)	4.33	0.38	菜粕周度提货量(周,万吨)	5.54	0.14
下游情况	饲料:产量:当月值(月,万吨)	2743.1	-319.9	餐饮收入:当月值(月,亿元)	4259.8	-99.6
	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,%)	15.74	-0.76	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	15.74	-0.76
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	16.35	0.34	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	15.13	0.16
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	15.82	0.74	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.82	0.75
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	15.81	0.12	历史波动率:60日:菜油(日,%)	16.15	0.03
行业消息	6月2日(周二), 洲际交易所(ICE) 油菜籽期货收盘涨跌互现, 因大宗商品市场和天气释放出不同信号。7月油菜籽期货合约上涨1.50加元, 结算价报每吨778.10加元。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
菜粕观点总结	<p>中东局势仍存不确定性。且美国气候预测中心表示, 厄尔尼诺在2026年5-7月之间形成的概率为82%。后期天气升水预期仍存。不过, 美国目前整体良好的作物天气给市场带来压力。国内市场来看, 终端养殖亏损严重, 继续牵制国内豆粕采购积极性, 且现阶段是南美大豆到港高峰期, 市场供应端压力较大, 豆粕价格承压。菜粕自身而言, 随着加菜籽陆续到港, 原料供应逐步转松, 油厂开机率明显回升, 菜粕产出压力亦增强。不过, 随着温度回升, 水产养殖需求逐步进入旺季, 需求端支撑也同步提升。盘面来看, 菜粕总体仍处于偏弱震荡趋势中, 维持偏空参与为主。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
菜油观点总结	<p>加拿大菜籽播种进度偏慢, 使得市场对加菜籽实际种植面积存下降预期。并且种植进度延后意味着新赛季菜籽成熟期大概率推迟至秋季霜冻告发窗口, 单产不确定性概率上升, 供需收紧预期增强。同时, 在厄尔尼诺气候影响下, 澳大利亚菜籽减产幅度或偏高, 进一步强化国际菜籽供需收紧预期。其它方面, 中东局势不确定性仍存, 国际油价高位波动, 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, 随着传统消费淡季来临, 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, 今日菜油增仓上涨, 突破前期平台位, 总体走势有所转强。</p>					
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