

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(活跃合约):菜籽油(日,元/吨)	9548	-59	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2579	-18
	菜油月间差(9-1):(日,元/吨)	56	-15	菜粕月间价差(9-1):(日,元/吨)	264	-7
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	307251	-16717	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	565758	1200
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	19088	-5701	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-12451	-7960
	仓单数量:菜油(日,张)	805	0	仓单数量:菜粕(日,张)	15218	-1014
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	719.1	0.4	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5058	-8
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9750	-80	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2500	-10
	平均价:菜油(日,元/吨)	9782.5	-72.5	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5148.66	-9.02
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6000	0	油粕比	3.77	-0.04
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	143	-68	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-79	8
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8100	-60	菜豆油现货价差(日,元/吨)	1590	20
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8490	-20	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1240	-30
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	2800	-20	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	300	-10
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	89.77	0.21	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	12378	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	33.55	-15.37	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	81	73
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	15	0	进口油菜籽周度开机率(周,%)	11.46	-2.8
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	34	10	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	28.79	4.13
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	11.15	-1.05	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	1.1	0.09
	华东地区菜油库存(周,万吨)	61.59	-1.46	华东地区菜粕库存(周,万吨)	36.9	0.07
	广西地区菜油库存(周,万吨)	6.9	-0.3	华南地区菜粕库存(周,万吨)	30.1	-0.7
	菜油周度提货量(周,万吨)	3	0.19	菜粕周度提货量(周,万吨)	3.48	0.61
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2762.1	98.1	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4578.2	411.2
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	440.4	-87			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	16.94	-1.59	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	16.93	-1.6
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	14.43	0.16	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	19.26	-0.87
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	12.77	0.52	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	12.77	0.52
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	14.1	0.31	历史波动率:60日:菜油(日,%)	13.89	-0.03
行业消息	周五，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货在窄幅区间内整理，收盘互有涨跌，其中基准期约少有变动。截至收盘，油菜籽期货上涨0.2加元到下跌0.7加元不等，其中11月期约上涨0.2加元，报收719.70加元/吨；1月期约收平，报收727.40加元/吨；3月期约下跌0.5加元，报收732.90加元/吨。					更多资讯请关注！
菜粕观点总结	美国农业部(USDA)公布的数据显示，截止6月1日美豆库存为10.08亿蒲式耳，较上年同期增加4%，高于分析师预期的9.8亿蒲式耳。不过，美豆2025年种植面积为8338万英亩，低于3月预测的8350万英亩，也低于分析师预估的9365.5万英亩，较去年同期下降4.2%。报告总体相对平淡。不过，现阶段美豆产区天气良好，优良率相对偏高，继续牵制其市场价格。国内方面，随着进口大豆集中到港，油厂开机率明显提升，供应趋于宽松，对粕类市场价格形成压制。菜粕自身而言，水产养殖旺季来临，菜粕饲用需求提升。不过，豆粕替代优势良好，削弱菜粕需求预期。盘面来看，受美豆走低拖累，菜粕震荡收跌，短期或维持震荡。					更多观点请咨询！
菜油观点总结	现阶段加菜籽生长进入“天气主导”阶段。加拿大西部持续干旱的天气引发人们对油菜籽单产预期的忧虑，关注后期天气状况。其它方面，MPOB报告前，分析师平均预估马来6月棕榈油库存料降至199万吨，较5月减少0.24%，且国际生柴政策给予棕榈油市场一定的支撑。同时，美国财政政策支持美豆油生柴发展，提振豆油市场。不过，国际油价因增产幅度超预期而走低，拖累油脂市场集体走弱。国内方面，油脂消费淡季，国内植物油供给较为宽松，且菜油油厂库存压力持续偏高，继续牵制市场价格。不过，油厂开机率下滑，菜油产出压力明显减弱。同时，中加经贸关系有望再度转紧，或影响油菜籽对我国的出口。盘面来看，受外围市场偏弱拖累，菜油震荡收跌，短期波动或加剧。					
重点关注	周一我的农产品网油菜籽开机率及各地区菜油粕库存量，中加及加美贸易争端走向					

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