

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)	9869	41	期货收盘价(活跃):菜籽粕(日,元/吨)	2280	18
	菜油月间差(9-1):(日,元/吨)	44	15	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	60	9
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	304994	-8080	期货持仓量(活跃):菜籽粕(日,手)	981345	-39755
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-32206	-3823	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-306484	23539
	仓单数量:菜油(日,张)	400	0	仓单数量:菜粕(日,张)	2693	-8
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	760.5	-5.2	期货收盘价(活跃:成交量):菜籽(日,元/吨)	5919	14
现货市场	现货价:菜油(进口四级):江苏南通(日,元/吨)	10200	0	现货价:菜粕:江苏:南京(日,元/吨)	2340	20
	现货价:菜油(进口菜籽产):广东(日,元/吨)	9900	0	现货价:油菜籽:进口:沿海平均(日,元/吨)	5169.4	-45
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6200	0	现货价:菜粕:江苏:南京(日,元/吨)	6.84	-0.06
	基差:菜油(日,元/吨)	331	-41	基差:菜粕(日,元/吨)	50	-28
替代品现货价	品种现货价:豆油(日,元/吨)	8540	-20	菜豆油现货价差(日,元/吨)	7460	20
	现货价:棕榈油(24度):张家港(日,元/吨)	9130	60	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1070	-60
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	2790	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	450	-20
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)	32	69
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	60	30	进口油菜籽周度开机率(周,%)	31.45	4.8
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)	3.5	-1	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	1.65	-0.73
	华东地区菜油库存(周,万吨)	31	-2.25	华东地区菜粕库存(周,万吨)	6.98	0.09
	广西地区菜油库存(周,万吨)	2.5	-0.7	华南地区菜粕库存(周,万吨)	7.5	-1.45
	菜油周度提货量(周,万吨)	4.4	0.97	菜粕周度提货量(周,万吨)	6.67	1.92
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,%)	16.36	0	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	16.35	0
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	15.28	0.03	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	13.9	-0.15
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	15.77	-0.44	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.77	-0.44
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	22.8	0.09	历史波动率:60日:菜油(日,%)	17.11	-0.2
行业消息	6月15日(周一), 洲际交易所(ICE)油菜籽期货下滑, 此前美国与伊朗达成一项初步协议, 以结束中东战事, 原油价格随之下跌。7月油菜籽期货下跌5.10加元, 跌幅0.7%, 结算价报每吨752.10加元。11月油菜籽期货下跌5.50加元, 跌幅0.7%, 结算价报每吨760.40加元。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
菜粕观点总结	USDA公布的6月月度供需报告相对平淡。美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称, 截至2026年6月14日当周, 美国大豆优良率为66%, 前一周为65%, 上年同期为66%。美国目前整体良好的作物天气给市场带来压力, 美豆连续回落, 成本传导下, 拖累国内粕类市场。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, 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, 量不大; 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, 近日菜粕低位有所回弹, 但总体仍处于偏弱震荡趋势中, 维持偏空参与为主。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
菜油观点总结	USDA公布的6月供需报告显示, 全球2026/27年度菜籽产量预计为9690.9万吨, 同比增加134.2万吨, 期末库存预计为1217.6万吨, 同比增加32.2万吨。不过, 加拿大菜籽播种进度偏慢, 后期天气风险预期仍存。其它方面, 据央视新闻报道, 美国政府一名高级官员15日表示, 美国和伊朗已通过电子方式签署了谅解备忘录, 但双方仍将于19日举行正式签署仪式。国际油价高位下挫, 拖累油脂市场。不过, 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, 在多方消息影响下, 近期菜油高位波动性明显增加。					
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