

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)	9933	27	期货收盘价(活跃):菜籽粕(日,元/吨)	2327	26
	菜油月间差(9-1):(日,元/吨)	36	-3	菜粕月间价差(9-1):(日,元/吨)	55	7
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	334481	17914	期货持仓量(活跃):菜籽粕(日,手)	982202	-17823
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-21351	-8837	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-299029	25305
	仓单数量:菜油(日,张)	0	0	仓单数量:菜粕(日,张)	2901	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	772.4	-6.2	期货收盘价(活跃:成交量):菜籽(日,元/吨)	5915	179
现货市场	现货价:菜油(进口四级):江苏南通(日,元/吨)	10500	50	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)	10150	50	现货价:油菜籽:进口:沿海平均(日,元/吨)	5304.8	77.2
	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)	567	23	基差:菜粕(日,元/吨)	53	-26
替代品现货价	品种现货价:豆油(日,元/吨)	8780	40	菜豆油现货价差(日,元/吨)	7220	-40
	现货价:棕榈油(24度):张家港(日,元/吨)	9670	100	菜棕油现货价差(日,元/吨)	830	-50
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	2820	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	450	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)	-119	-77
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	30	-5	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)	5	1	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)	32.4	-2.1	华东地区菜粕库存(周,万吨)	8.91	-0.67
	广西地区菜油库存(周,万吨)	3.7	0.5	华南地区菜粕库存(周,万吨)	10.5	-0.2
	菜油周度提货量(周,万吨)	3.95	-0.33	菜粕周度提货量(周,万吨)	5.4	0.27
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,%)	16.03	-0.15	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	16.03	-0.15
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	15.8	-0.3	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	14.81	0
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	15.22	-0.62	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.22	-0.6
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	16.25	-0.14	历史波动率:60日:菜油(日,%)	16.19	-0.3
行业消息	5月29日(周五),洲际交易所(ICE)油菜籽期货收跌,因交易商在经历了一周的良好涨幅后选择获利了结。7月油菜籽期货合约下跌6.40加元,结算价报每吨760.90加元。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
菜粕观点总结	当地时间5月29日,美国总统特朗普在社交媒体发文重申美国对伊朗谈判的立场,并称“我现在正前往战情室开会,已作出最终决定”。同日晚,伊朗外交部发言人巴加埃对外表示,伊朗与美国之间的交流仍在继续,但尚未达成最终共识。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。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,今日菜粕震荡收涨,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	加菜籽前期播种进度较常规水准偏慢。不过,加拿大西部草原地区预计未来一周气温将达30摄氏度,且多日气温接近30度。这将促使土壤中的作物迅速发芽,并使农民能够加快播种进度。其它方面,当地时间5月29日,美国总统特朗普在社交媒体发文重申美国对伊朗谈判的立场,并称“我现在正前往战情室开会,已作出最终决定”。同日晚,伊朗外交部发言人巴加埃对外表示,伊朗与美国之间的交流仍在继续,但尚未达成最终共识。中东局势仍存不确定性。且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,近期菜油期价维持震荡,受美伊局势反复的影响,短期高波动性仍存。					
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