

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)	8474	92	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2653	16
	菜油月间价差(9-1)(日,元/吨)	-90	6	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	36	10
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	295692	-4263	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	1021448	16693
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-72432	1790	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-269160	8542
	仓单数量:菜油(日,张)	1164	1164	仓单数量:菜粕(日,张)	1710	1710
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	627.9	4.9	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5486	-22
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8410	60	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2580	-20
	平均价:菜油(日,元/吨)	8383.75	60	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4645.01	0.05
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6100	0	油粕比	3.18	0.02
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	28	-11	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-73	-36
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)	370	10
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7980	50	菜棕油现货价差(日,元/吨)	480	-10
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3260	-20	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	680	0
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	87.07	-1.27	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	11411	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	47.08	9.43	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	104	-11
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	37	-3.7	进口油菜籽周度开机率(周,%)	36.21	1.71
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	15	-4	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	21.61	-2.89
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	10.15	0.7	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	3.45	-0.45
	华东地区菜油库存(周,万吨)	30.55	-0.25	华东地区菜粕库存(周,万吨)	17.68	-1.61
	广西地区菜油库存(周,万吨)	5.2	0.5	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	4.87	2.53	菜粕周度提货量(周,万吨)	7.26	2.5
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2497.4	-137	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4274	359
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	375.3	-60.1			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	23.72	-0.23	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	23.73	-0.23
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	19.04	0.26	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	20.46	-0.06
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	19.02	0.24	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.02	0.24
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	17.79	0	历史波动率:60日:菜油(日,%)	19.18	0.01
行业消息	<p>周五，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货市场收盘上涨，其中基准期约收高1%，因为交易商回补空单，市场担心霜冻和降雨过量，长周末前技术性买盘活跃。截至收盘，油菜籽期货上涨1.4加元到7.3加元不等，其中7月期约收高7.3加元，报收597.9加元/吨；11月期约收高6加元，报收627.1加元/吨；1月期约收高6.4加元，报收634.9加元/吨。</p>					 <p>更多资讯请关注！</p>
菜粕观点总结	<p>USDA报告显示，截止6月1日，美豆季度库存接近9.67亿蒲式耳，高于分析师预期的9.62亿蒲式耳，且美豆种植生长初期优良率较好，丰产预期较高。不过，USDA报告显示，2024年美豆播种面积为8610万英亩，低于3月预计的8650万英亩，也低于分析师预期的8680万英亩。美豆逐步进入关键生长期，且种植面积下滑，更增添后期天气扰动情绪，关注美豆种植区后期天气状况。国内市场而言，进口菜籽持续到港，叠加国产菜籽处于集中上市阶段，国内油菜籽供应总体充足局面不变，菜粕产供量总体有保障且供应压力较大。不过，水产养殖旺季刚需向好，且豆菜粕价差走扩，菜粕替代优势再度显现，提振下游提货量，短期菜粕库存压力不大。豆粕市场而言，近月进口大豆到港持续较多，油厂开机率将维持高位，豆粕库存压力继续增加，限制豆粕市场价格。盘面来看，前期下跌后近日跌势有所放缓，整体维持窄幅震荡，短期观望。</p>					 <p>更多观点请咨询！</p>

菜油观点总结	加拿大统计局预计油菜籽种植面积为2200.7万英亩，明显高于3月预估的2139.4万英亩。同时，当前油菜籽播种基本结束，大部分油菜已经进入萌芽阶段。土壤墒情较好，空气相对湿度高，且短期内加拿大菜籽主产省作物天气继续保持良好的，提升产量前景，给加籽市场带来压力。不过，降水偏多，气温偏低，一定程度上会延迟油菜的发芽时间，增添市场忧虑。其它油籽方面，美豆旧作季度库存较高，且新季美豆种植基本结束，种植初期优良率较高，短期继续施压美豆价格。不过，美豆逐步进入关键生长期，且种植面积下滑，更增添后期天气扰动情绪。且国际油价走势偏强，对油脂市场有所提振。国内方面，进口大豆和菜籽集中到港，油厂开机率保持高位，供应相对充裕。而油脂消费处于淡季，国内三大食用油库存总量保持增势。同时，菜油成交多为远期合约，对现货价格支撑有限，菜油基本面相对偏弱。盘面来看，在棕榈油大涨提振下，今日菜油期价同步跟涨，关注8600附近压力情况。
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

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： 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员： 谢程琪 期货从业资格号F03117498

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。