

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)	9991	-290	期货收盘价(活跃):菜籽粕(日,元/吨)	2387	-80
	菜油月间差(9-1):(日,元/吨)	72	-17	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	48	-30
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	324754	-47444	期货持仓量(活跃):菜籽粕(日,手)	552745	-122133
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-833	-6873	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-155395	-51237
	仓单数量:菜油(日,张)	1644	0	仓单数量:菜粕(日,张)	0	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	823.9	-10.3	期货收盘价(活跃:成交量):菜籽(日,元/吨)	5841	-85
现货市场	现货价:菜油(进口四级):江苏南通(日,元/吨)	10400	-200	现货价:菜粕:江苏:南京(日,元/吨)	2450	0
	现货价:菜油(进口菜籽产):广东(日,元/吨)	10100	-200	现货价:油菜籽:进口:沿海平均(日,元/吨)	5662.4	89
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6200	0	油粕比	4.24	-0.09
	基差:菜油(日,元/吨)	409	90	基差:菜粕(日,元/吨)	63	80
替代品现货价	品种现货价:豆油(日,元/吨)	8700	-60	菜豆油现货价差(日,元/吨)	7300	60
	现货价:棕榈油(24度):张家港(日,元/吨)	9250	-150	菜棕油现货价差(日,元/吨)	1150	-50
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3040	40	豆粕菜粕现货价差(日,元/吨)	590	40
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)	53.4	27.82	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	-282	-6
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	40	-10	进口油菜籽周度开机率(周,%)	25.53	-9.97
产业情况	菜油:进口数量:合计:当月值(月,吨)	115678.01	-100576.18	甜菜粕:进口数量:合计:当月值(月,吨)	20690.16	-2517.43
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	3.75	0.5	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	2.53	0.03
	华东地区菜油库存(周,万吨)	32.65	2.65	华东地区菜粕库存(周,万吨)	5.98	-1.28
	广西地区菜油库存(周,万吨)	3.6	0.5	华南地区菜粕库存(周,万吨)	7.8	4.8
	菜油周度提货量(周,万吨)	3.18	-1.53	菜粕周度提货量(周,万吨)	6.45	1.13
下游情况	饲料:产量:当月值(月,万吨)	2922.4	155.5	餐饮收入:当月值(月,亿元)	4767	162
	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,%)	22.73	4.11	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.74	4.13
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	22.66	5.03	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	18.36	2.41
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.56	0.87	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.56	0.92
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	13.84	-0.11	历史波动率:60日:菜油(日,%)	17.42	0.11
行业消息	尽管洪水、龙卷风和冰雹袭击了加拿大草原地区，但是卫星监测机构EarthDaily的分析显示，在生长季过半之际，今年作物长势为10年来的最好水平。EarthDaily全球作物分析负责人尼克·奥特曼表示，西部草原绝大部分地区的作物生长进度超前，且长势极佳。			 更多资讯请关注！		
菜粕观点总结	NOPA数据显示，2026年6月，美豆压榨量为2.1434亿蒲式耳，较5月增加2.7%，较去年同期增长15.7%，高于市场预估。且预报显示美国中西部本周将迎来炎热天气，这将给作物带来威胁，提振美豆市场。不过，市场对通过外交努力缓解中东冲突的前景持乐观态度，国际油价大幅下挫，拖累美豆市场同步回落。国内市场来看，现阶段是南美大豆到港高峰期，豆粕供应端压力仍然较大。不过，国内豆粕市场价格走势以进口成本驱动为主。菜粕自身而言，港口工厂菜粕库存与五年均值基本持平，多数油厂库存压力可控，部分地区有小幅累积，后续菜粕持续到港，整体供应格局偏宽松。需求面来看，水产养殖旺季，刚需支撑较高，国内菜粕市场供需双旺，整体供需结构保持平稳。盘面来看，受外盘走弱拖累，今日菜粕减仓下跌，短期波动性提升。			 更多观点请咨询！		
菜油观点总结	加拿大农业部（AAFC）发布的月度供需报告显示，由于油菜籽种植面积创历史新高，且单产将高于平均水平，2026/27年度油菜籽产量预测从6月份报告中的1920万吨上调至2100万吨。且现阶段加拿大西部地区的油菜籽生长状况总体良好。不过，天气升水预期依然贯穿加菜籽整个生长期，且欧洲和澳大利亚菜籽产区也存在一定的天气问题。其它方面，产地生柴政策以及厄尔尼诺气候仍为市场提供支撑。不过，美伊暂停互袭点燃停火预期，原油大幅下跌，拖累油脂市场。国内方面，传统消费淡季，油脂现货市场购销氛围清淡，且随着进口菜籽到港增多，油厂开机率维持高位，菜油供应相对充裕。盘面而言,受油价下跌拖累，今日菜油期价明显走低，短期波动提升，中长期维持偏多思路。					
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