

撰写人: 王翠冰 从业资格证号: F3030669 投资咨询从业证书号: Z0015587

| 项目类别 | 数据指标 | 最新 | 环比 | 数据指标 | 最新 | 环比 |
|------------|---|------------|------------|--------------------|---|------------|
| 期货市场 | 菜粕09合约收盘价(日, 元/吨) | 2,891.00 | +15.00↑ | 菜油09合约收盘价(日, 元/吨) | 8,505.00 | +24.00↑ |
| | 菜粕5-9价差(日, 元/吨) | 58.00 | +37.00↑ | 菜油5-9价差(日, 元/吨) | 125.00 | -36.00↓ |
| | 菜粕持仓量(日, 手) | 330,512.00 | -182.00↓ | 菜油持仓量(日, 手) | 85,381.00 | -19702.00↓ |
| | 菜粕期货前20名净持仓(日, 手) | -21,704.00 | +15543.00↑ | 菜油期货前20名净持仓(日, 手) | -37,421.00 | -5349.00↓ |
| | 菜粕仓单(日, 张) | 0.00 | 0.00 | 菜油仓单(日, 张) | 455.00 | 0.00 |
| | ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨) | 736.30 | -5.00↓ | 菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨) | 5,399.00 | +6.00↑ |
| 现货市场 | 江苏南通菜粕价格(日, 元/吨) | 3,110.00 | +40.00↑ | 江苏菜油价格(日, 元/吨) | 9,040.00 | 0.00 |
| | 油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨) | 5,487.68 | -65.73↓ | 菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨) | 10,834.18 | +7.43↑ |
| | 国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨) | 7,300.00 | 0.00 | 油粕比(江苏菜油/菜粕, 日) | 2.91 | -0.04↓ |
| | 菜粕主力合约基差(日, 元/吨) | 219.00 | +25.00↑ | 菜油主力合约基差(日, 元/吨) | 535.00 | -24.00↓ |
| 替代品现货价格 | 江苏南京豆油价格(日, 元/吨) | 8,760.00 | -150.00↓ | 与菜油价差(日, 元/吨) | 280.00 | +150.00↑ |
| | 广东广州棕榈油价格(日, 元/吨) | 7,760.00 | -120.00↓ | 与菜油价差(日, 元/吨) | 1,280.00 | +120.00↑ |
| | 江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨) | 4,400.00 | -30.00↓ | 与菜粕价差(日, 元/吨) | 1,290.00 | -70.00↓ |
| 上游情况 | 加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨) | 1,900.00 | 0.00 | 我国油菜籽产量预估(月, 万吨) | 1,470.00 | 0.00 |
| | 油菜籽进口量(月, 万吨) | 40.84 | -24.43↓ | 油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨) | -488.00 | +45.00↑ |
| | 沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨) | 39.70 | +8.80↑ | 进口油菜籽开机率(周, %) | 26.87 | -5.13↓ |
| 产业情况 | 颗粒菜粕进口量(月, 万吨) | 14.1 | -2.20↓ | 菜籽油进口量(月, 万吨) | 14.00 | -2.00↓ |
| | 华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨) | 0.00 | 0.00 | 菜籽油华东库存(周, 万吨) | 27.80 | +2.36↑ |
| | 沿海地区菜粕库存(周, 万吨) | 3.22 | -2.53↓ | 菜籽油沿海库存(周, 万吨) | 4.75 | -0.77↓ |
| | 华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨) | 4.44 | -0.76↓ | 菜籽油广西库存(周, 万吨) | 2.90 | -0.30↓ |
| | 菜粕提货量(周, 万吨) | 5.09 | | 菜油提货量(周, 万吨) | 5.07 | |
| 下游情况 | 饲料总产量(月, 吨) | 2,918.70 | +62.20↑ | 餐饮收入(月, 亿元) | 4,157.00 | -278.00↓ |
| | | | | 食用植物油产量(月, 万吨) | 522.80 | +62.70↑ |
| 期权市场 | 菜粕平值看涨期权波动率(%) | 17.58 | | 菜粕平值看跌期权波动率(%) | 19.30 | |
| | 标的20日历史波动率(%) | 24.16 | -0.07↓ | 标的60日历史波动率(%) | 19.18 | -0.16↓ |
| | 菜油平值看涨期权波动率(%) | 18.04 | | 菜油平值看跌期权波动率(%) | 19.11 | |
| | 标的20日历史波动率(%) | 18.94 | -0.17↓ | 标的60日历史波动率(%) | 18.65 | -0.20↓ |
| 行业消息 | 1、周五洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货收盘下跌，其中基准期约收低0.7%，追随外部植物油市场的跌势。截至收盘，5月期约收低7.50加元，报收763.10加元/吨；7月期约收低5加元，报收736.30加元/吨；11月期约收低8.70加元，报收693.90加元/吨。 | | | |  | |
| 观点总结 菜粕 | Conab称巴西本年度大豆产量将达到创纪录的1.536亿吨，较3月预估增加220万吨，且时值巴西豆出口旺季，供应压力增强。同时，美国气象预报员对厄尔尼诺现象将在未来几个月出现的信心增强，美豆丰产概率增加，压制远月盘面。菜粕方面，据我的农产品网船期数据预估，4-5月油菜籽进口到港量仍维持在40-50万吨左右，菜籽供应相对充裕，油厂开机率有望继续维持高位，菜粕产出大幅增加。不过，随着温度回升，南方水产养殖将逐步启动，且豆菜粕价差相对偏高，替代优势仍存，一定程度也支撑菜粕价格。盘面来看，今日菜粕触底回升，整体维持震荡，暂且观望。 | | | |  更多资讯请关注！ 更多观点请咨询！ | |
| 观点总结 菜油 | 美国农业部（USDA）发布4月份供需报告，预计2022/23年度世界油菜籽产量为8716.1万吨，高于3月份预测的8630.5万吨。加拿大的油菜籽产量预估不变，仍为1900万吨，国际油籽上方承压明显。且马棕逐步步入增产周期，叠加出口预估环比大幅下降，大幅抵消MPOB利多的影响。不过，原油市场继续偏强，支撑油脂市场。国内菜油方面，据我的农产品网船期数据预估，4-5月油菜籽进口到港量仍维持在40-50万吨左右，油厂有望维持较高的开机率，菜油供应相对充裕。且需求面表现不佳，菜油基本面相对较弱。不过，菜籽进口压榨利润由正转负，或将影响后期菜籽和菜油买船，供应压力有望减弱。盘面来看，菜油近期基本维持小幅震荡，暂且观望 | | | | | |
| 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 | | | | | |