

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
现货市场	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↑
	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↓
替代品现货价格	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↓
	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↑
上游情况	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↓
	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↑
产业情况	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↓
	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↓
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	5.09	0.00	菜油提货量(周, 万吨)	5.07	0.00
	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	0.00	菜粕平值看跌期权波动率(%)	19.30	0.00
	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	0.00	菜油平值看跌期权波动率(%)	19.11	0.00
	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。					
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					



更多观点请咨询!