

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)	2,832.00	-81.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,517.00	-131.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	60.00	+24.00↑	菜油5-9价差(日, 元/吨)	138.00	+23.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	357,067.00	-2784.00↓	菜油持仓量(日, 手)	241,161.00	-1079.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-31,091.00	-10060.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-48,114.00	-1595.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	260.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	743.90	-9.40↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,423.00	+55.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,100.00	-40.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,080.00	-150.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,513.23	-76.32↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,111.87	-40.00↓
	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)	2.93	-0.01↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	268.00	+41.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	563.00	-19.00↓
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,740.00	-110.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	340.00	-40.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,830.00	-110.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,250.00	-40.00↓
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,350.00	-100.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,250.00	-60.00↓
	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)	-536.00	0.00
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)	18.00	+4.00↑
	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)	3.85	-0.59↓	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)	6.54		菜油提货量(周, 万吨)	2.87	
	饲料总产量(月, 吨)	2,511.00	0.00	餐饮收入(月, 亿元)	3,707.00	0.00
				食用植物油产量(月, 万吨)	522.80	0.00
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	19.20		菜粕平值看跌期权波动率(%)	19.11	
	标的20日历史波动率(%)	26.19	+1.74↑	标的60日历史波动率(%)	19.72	-0.03↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	18.45		菜油平值看跌期权波动率(%)	18.48	
	标的20日历史波动率(%)	18.93	+0.65↑	标的60日历史波动率(%)	18.61	-0.04↓
行业消息	1、周三洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货先扬后抑, 基准期约收低1.25%, 当天大盈呈现牛皮振荡态势。截至收盘, 5月期约收低9.30加元, 报收772.50加元/吨; 7月期约收低9.40加元, 报收743.90加元/吨; 11月期约收低2.10加元, 报收714.30加元/吨。					
观点总结 菜粕	巴西豆出口旺季, 供应压力增强。巴西全国谷物出口商协会(Anec)表示, 巴西4月大豆出口量预计为1,515万吨, 高于之前一周预估值1,438万吨, 较上年同期的1,136万吨高出378.9万吨。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。另外, 随着国内进口大豆通关速度加快, 油厂开机逐步恢复, 豆粕现价回落, 拖累期货市场。菜粕方面, 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, 菜粕供应量相对稳定。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, 宏观氛围拖累下, 菜粕继续收跌, 短期有望继续偏弱运行。					
观点总结 菜油	国际油籽供应趋增相对确定, 菜籽价格上方承压明显。且马棕逐步步入增产周期, 叠加出口预估环比大幅下降, 马棕累库趋势增强。同时, 美联储持续发出鹰派信号, 市场风险忧虑升温, 原油价格继续回落, 拖累油脂市场集体走跌。国内方面, 大豆清关逐步顺畅, 油厂开机率将逐步回升, 豆油供应将明显增加。菜油方面, 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, 宏观氛围拖累下, 菜油明显收低, 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!