

| 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) | 9662 | 81 | 期货收盘价(活跃):菜籽粕(日,元/吨) | 2410 | 54 |
| | 菜油月间差(5-9):(日,元/吨) | 90 | 9 | 菜粕月间价差(5-9)(日,元/吨) | -130 | -24 |
| | 主力合约持仓量:菜油(日,手) | 213261 | 5214 | 期货持仓量(活跃):菜籽粕(日,手) | 769564 | 47686 |
| | 期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手) | -23505 | -2085 | 期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手) | -214911 | 19414 |
| | 仓单数量:菜油(日,张) | 749 | 0 | 仓单数量:菜粕(日,张) | 1786 | 1786 |
| | 期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨) | 735.2 | 7.2 | 期货收盘价(活跃:成交量):菜籽(日,元/吨) | 5958 | 51 |
| 现货市场 | 现货价:菜油(进口四级):江苏南通(日,元/吨) | 10200 | 100 | 现货价:菜粕:江苏:南京(日,元/吨) | 2500 | 20 |
| | 现货价:菜油(进口菜籽产):广东(日,元/吨) | 9850 | 100 | 现货价:油菜籽:进口:沿海平均(日,元/吨) | 5115.4 | 163.8 |
| | 现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨) | 6300 | 0 | 现货价:菜粕:江苏:南京(日,元/吨) | 6.4 | -0.05 |
| | 基差:菜油(日,元/吨) | 598 | 59 | 基差:菜粕(日,元/吨) | 60 | -34 |
| 替代品现货价 | 品种现货价:豆油(日,元/吨) | 8920 | 130 | 菜豆油现货价差(日,元/吨) | 7080 | -130 |
| | 现货价:棕榈油(24度):张家港(日,元/吨) | 9850 | 220 | 菜棕油现货价差(日,元/吨) | 350 | -120 |
| | 现货价:豆粕:张家港(日,元/吨) | 2950 | 30 | 豆菜粕现货价差(日,元/吨) | 450 | 10 |
| 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) | 6.96 | -5.12 | 进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨) | -35 | 5 |
| | 油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨) | 12.5 | -2.5 | 进口油菜籽周度开机率(周,%) | 11.73 | 4.27 |
| 产业情况 | 菜油:进口数量:合计:当月值(月,吨) | 203235.46 | -44094.42 | 甜菜粕:进口数量:合计:当月值(月,吨) | 40937.15 | -9965.33 |
| | 沿海地区菜油库存(周,万吨) | 2 | 0.2 | 沿海地区菜粕库存(周,万吨) | 2 | -0.2 |
| | 华东地区菜油库存(周,万吨) | 32 | 2 | 华东地区菜粕库存(周,万吨) | 6.56 | -1.2 |
| | 广西地区菜油库存(周,万吨) | 1.7 | 0.4 | 华南地区菜粕库存(周,万吨) | 13.7 | -1 |
| | 菜油周度提货量(周,万吨) | 1.81 | -0.25 | 菜粕周度提货量(周,万吨) | 3 | 0.46 |
| 下游情况 | 饲料:产量:当月值(月,万吨) | 3063 | 54.4 | 餐饮收入:当月值(月,亿元) | 4359.4 | -5904.6 |
| | 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,%) | 18.52 | 0.15 | 平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%) | 18.53 | 0.17 |
| | 历史波动率:20日:菜粕(日,%) | 13.56 | 2.71 | 历史波动率:60日:菜粕(日,%) | 12.92 | 0.38 |
| | 菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%) | 15.06 | 0.14 | 菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%) | 15.05 | 0.14 |
| | 历史波动率:20日:菜油(日,%) | 15.57 | -0.27 | 历史波动率:60日:菜油(日,%) | 17.13 | -0.08 |
| 行业消息 | 4月21日(周二), 洲际交易所(ICE)油菜籽期货周二延续上涨势头, 突破关键阻力位并形成看涨上行趋势, 受到原油及植物油市场行情提振。交投最活跃的7月油菜籽合约上涨7.90加元, 结算价报每吨735加元。 | | | |  <p>更多资讯请关注!</p> | |
| 菜粕观点总结 | 美国与伊朗谈判未能达成协议, 双方分歧依然明显。消息称, 伊朗认为重新开打的可能性高于继续谈判, 已为此做好充分准备。地缘冲突的不确定性依然存在, 宏观风险溢价仍支撑美豆市场。同时, 近日多国气象机构研判显示, 一场可能是140年来最强级别的厄尔尼诺正在太平洋酝酿, 提升美豆天气升水预期。国内市场来看, 终端养殖亏损严重, 国内豆粕采购以刚需为主, 成交相对清淡。且二季度大豆到港量明显增加, 增添市场供应压力。菜粕自身而言, 随着加菜籽陆续到港, 原料供应逐步转松, 菜粕产出逐步增加的压力增强。不过, 随着温度回升, 水产养殖需求逐步进入旺季, 需求端支撑也同步提升。盘面来看, 受美豆走强提振, 国内粕类同步跟涨, 菜粕继续增仓上扬, 短线参与为主。 | | | |  <p>更多观点请咨询!</p> | |
| 菜油观点总结 | 美国与伊朗谈判未能达成协议, 双方分歧依然明显。消息称, 伊朗认为重新开打的可能性高于继续谈判, 已为此做好充分准备。地缘冲突的不确定性依然存在, 国际油价高位震荡。同时, 近日多国气象机构研判显示, 一场可能是140年来最强级别的厄尔尼诺正在太平洋酝酿, 厄尔尼诺会导致东南亚高温少雨, 影响油棕树的花絮发育与果串形成, 为棕榈油供应缩减预期打开想象空间。然而, 4月上半月棕榈油出口环比明显下滑且产量环比增加, 供应宽松压力牵制油脂市场。国内方面, 油脂现货市场购销氛围清淡, 高价抑制需求, 且随着进口菜籽到港增多, 且需求进入淡季, 菜油供应压力边际增加。随着生柴政策利好逐步被市场消化, 油脂自身供需面影响逐步增加。盘面而言, 受印尼生柴利好以及厄尔尼诺预期影响下, 油脂普遍上扬, 菜油继续收涨, 近期维持高波动性, 短线参与为主。 | | | | | |
| 重点关注 | 中东局势演变及印尼生柴政策 | | | | | |

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: 许方莉 期货从业资格号F3073708 期货投资咨询从业证书号Z0017638

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