

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05合约收盘价(日, 元/吨)	2,869.00	+28.00↑	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	8,751.00	+93.00↑		
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	-12.00	+15.00↑	菜油5-9价差(日, 元/吨)	127.00	+17.00↑		
	菜粕持仓量(日, 手)	218,774.00	-10738.00↓	菜油持仓量(日, 手)	142,168.00	-8697.00↓		
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-26,458.00	+6820.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-36,064.00	-6038.00↓		
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	669.00	0.00		
现货市场	ICE油菜籽5月合约收盘价(加元/吨)	753.30	+5.30↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,793.00	-29.00↓		
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,000.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,150.00	+70.00↑		
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,464.20	+27.12↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,010.45	+18.09↑		
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,320.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.05	+0.02↑		
替代品现货 价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	131.00	-28.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	399.00	-23.00↓		
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,980.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	170.00	+70.00↑		
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,950.00	+110.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,200.00	-40.00↓		
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,960.00	+20.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	960.00	+20.00↑		
	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)	-505.00	-5.00↓		
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	30.90	-10.10↓	进口油菜籽开机率(周, %)	32.00	-3.92↓		
	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)	17.85	-1.65↓		
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	5.75	+0.83↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	5.52	+0.27↑		
	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)	3.20	+0.80↑		
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(%)	18.12	0.00	菜粕平值看跌期权波动率(%)	18.62	0.00		
	标的20日历史波动率(%)	23.65	+0.27↑	标的60日历史波动率(%)	19.35	+0.11↑		
	菜油平值看涨期权波动率(%)	20.89	0.00	菜油平值看跌期权波动率(%)	20.14	0.00		
	标的20日历史波动率(%)	20.95	+0.57↑	标的60日历史波动率(%)	18.76	+0.01↑		
行业消息	1、周一洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货收盘温和上涨, 其中基准期约收高0.7%, 主要受到空头回补的支持。截至收盘, 5月期约收高2.60加元, 报收774加元/吨; 7月期约收高5.3加元, 报收753.30加元/吨; 11月期约收高5.40加元, 报收720.50加元/吨。					更多资讯请关注!		
观点总结 菜粕	巴西大豆丰产基本确立, 且随着收割持续推进, 出口量明显回升, 巴西外贸秘书处 (SECEX) 周一的数据显示, 4月第一周 (4个工作日) 巴西出口大豆379万吨, 同比提高56.9%。挤占美豆市场, 美豆出口销售季节性下滑, 限制国际大豆价格。关注USDA月度供需报告指引。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, 且国产油菜籽供应进入新季油菜籽即将上市的青黄不接阶段, 因此需求终端在此前开始着手提前为菜粕需求备货的可能性在逐步提高, 一定程度也支撑菜粕价格。盘面来看, 市场关注USDA月度报告, 近期走势较为震荡, 暂且观望。							
观点总结 菜油	全球油菜籽产量增产预期较为明朗, 且澳大利亚油菜籽丰收, 将对加拿大的出口构成有力的竞争。加籽上方承压明显, 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, 美豆种植面积低于预期, 且原油市场继续偏强, 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, 随着加籽价格止跌回升, 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, 受棕榈大幅走强提振, 菜油小幅收高, 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, USDA月度供需报告							更多观点请咨询!