

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)	3,024.00	+37.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,322.00	+161.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	292.00	+17.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	2.00	+15.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	451,975.00	+30827.00↑	菜油持仓量(日, 手)	268,790.00	-9783.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-20,493.00	-7835.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-43,750.00	-2673.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,122.00	+422.00↑	菜油仓单(日, 张)	60.00	-29.00↓
现货市场	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	735.10	+20.00↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,463.00	+7.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,250.00	+20.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,840.00	+160.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,277.18	+65.44↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,975.42	+5.18↑
	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)	2.72	+0.03↑
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	226.00	-17.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	518.00	-1.00↓
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,350.00	+30.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	490.00	+130.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,870.00	+240.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	970.00	-80.00↓
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,430.00	+80.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,180.00	+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)	59.89	+19.05↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-400.00	0.00
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	44.60	+8.40↑	进口油菜籽开机率(周, %)	41.37	+5.62↑
	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	20.55	+6.40↑	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)	34.75	+5.53↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.83	+1.28↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	8.3	+1.75↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.41	-1.32↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.00	0.00
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	8.85		菜油提货量(周, 万吨)	7.12	
	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)	429.80	0.00
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	20.85		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.51	
	标的20日历史波动率(%)	25.44	+0.18↑	标的60日历史波动率(%)	21.44	-0.16↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	19.98		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.61	
	标的20日历史波动率(%)	16.3	+1.69↑	标的60日历史波动率(%)	18.40	+0.60↑
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘大幅上涨, 追随外部植物油市场的飙升行情。截至收盘, 7月期约收高20加元, 报收735.10加元/吨;11月期约收高17.80加元, 报收711加元/吨;1月期约收高17.40加元, 报收716.40加元/吨。					
观点总结 菜粕	巴西豆出口旺季, 供应压力增强, 继续挤占美豆出口市场, 美豆出口销售持续不佳。同时, 美豆种植进度明显高于同期均值, 开局良好给产量提供保障, 国际大豆价格承压。不过, 黑海粮食运输协议谈判前景的不确定性, 以及阿根廷大豆产量预期进一步下调, 美豆止跌反弹。同时, 华北地区油厂陆续停机检修, 油厂开机率下降, 同时山东地区海关抽检政策改变, 进口大豆到港确认周期将延长, 短期内市场供给偏紧格局不变, 豆粕现货价格有较强支撑, 提振期货市场走势。菜粕方面, 菜籽供应相对充裕, 油厂开机率有望继续维持高位, 且菜粕直接进口同步增加, 菜粕供应依旧充足。不过, 随着温度回升, 南方水产养殖逐步启动, 且豆菜粕价差相对偏高, 替代效应明显, 提振菜粕价格。盘面来看, 菜粕增仓上涨, 短期有望偏强震荡。					
观点总结 菜油	加拿大统计局近来发布的数据显示, 3月份油菜籽压榨量为922,944吨, 创下24个月来的最高水平。压榨需求良好, 提振加籽市场价格。不过, 国际油菜籽供应增加趋势未变, 且整个加拿大大草原的天气好于预期, 大部分地区的农民将提前开始春播工作, 油菜籽上方压力仍存。不过, 马来棕榈油4月底库存料降至11个月最低水平, 环比减少9.8%。马棕大幅上扬, 提振国内油脂随盘上涨。国内方面, 华北地区油厂陆续停机检修, 油厂开机率下降, 同时山东地区海关抽检政策改变, 进口大豆到港确认周期将延长, 短期豆油产出有望再度下降, 供应压力减弱。菜油方面, 油厂维持较高的开机率, 菜油供应相对充裕。且需求面表现不佳, 库存持续增加, 菜油基本面相对较弱。不过, 菜籽进口盘面压榨利润深度亏损, 或将影响后期菜籽和菜油买船, 远期供应压力有望减弱。盘面来看, 受棕榈大幅上涨带动, 菜油随盘上涨。					
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!