

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)	2,867.00	-2.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	8,653.00	-98.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	20.00	+32.00↑	菜油5-9价差(日, 元/吨)	145.00	+18.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	187,144.00	-31630.00↓	菜油持仓量(日, 手)	135,056.00	-7112.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-34,406.00	-7948.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-39,363.00	-3299.00↓
	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)	747.10	-6.20↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,750.00	-43.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,030.00	+30.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,150.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,503.93	+39.73↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,090.88	+80.43↑
	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)	3.02	-0.03↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	163.00	+32.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	497.00	+98.00↑
	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	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,100.00	+150.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,050.00	-150.00↓
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,000.00	+40.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	970.00	+10.00↑
	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)	-465.00	+40.00↑
	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↓
产业情况	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↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	5.09		菜油提货量(周, 万吨)	5.07	
下游情况	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(%)	19.14		菜粕平值看跌期权波动率(%)	18.51	
	标的20日历史波动率(%)	23.66	+0.01↑	标的60日历史波动率(%)	19.34	-0.01↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	20.50		菜油平值看跌期权波动率(%)	20.52	
	标的20日历史波动率(%)	21.15	+0.20↑	标的60日历史波动率(%)	18.72	-0.04↓
行业消息	1、周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 其中基准期约收低0.8%, 因为美国农业部在4月份供需报告中上调全球油菜籽产量预估, 加拿大农户加快销售步伐, 引发多头获利平仓抛售。截至收盘, 5月期约收低4.70加元, 报收769.30加元/吨; 7月期约收低6.20加元, 报收747.10加元/吨; 11月期约收低6.20加元, 报收714.30加元/吨。					
观点总结 菜粕	美国农业部预计, 世界第三号大豆生产国阿根廷的大豆产量将会降至2700万吨, 这意味着自1月份以来, 阿根廷大豆产量预期值已经累计调低1850万吨, 创下23年来的最低产量, 比上年产量4390万吨减少了1690万吨或38.5%。阿根廷大豆产量大幅调降, 导致全球大豆产量同步降低, 支撑国际大豆价格。不过, 巴西大豆产量调升至1.54亿吨, 且时值巴西豆出口旺季, 供应压力增强, 限制豆价涨幅。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, 受巴西大豆到港迟滞影响, 菜粕近月合约相对偏强, 暂且观望。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
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, 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, 近期菜油小幅反弹后维持震荡, 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					