

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(活跃合约):菜籽油(日,元/吨)	8678	156	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2924	82
	菜油月间价差(9-1)(日,元/吨)	-25	-7	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	136	12
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	366562	32510	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	772990	55269
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-89846	-8075	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-134255	10623
	仓单数量:菜油(日,张)	2711	989	仓单数量:菜粕(日,张)	1000	1000
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	660.2	12.4	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5840	-1
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8490	70	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2880	60
	平均价:菜油(日,元/吨)	8530	70	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4746.71	46.43
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6100	100	油粕比	3.01	-0.06
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	-32	-45	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-44	-22
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8140	130	菜豆现货价差(日,元/吨)	480	-30
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7980	70	菜棕油现货价差(日,元/吨)	580	30
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3420	60	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	540	0
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	87.44	0.34	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	11411	-462
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	37.65	9.3	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	53	14
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	34.3	3.9	进口油菜籽周度开机率(周,%)	27.61	2.95
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	13	-7	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	20.77	-1.34
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	7.37	0.17	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	2.79	-0.22
	华东地区菜油库存(周,万吨)	28.82	-1.05	华东地区菜粕库存(周,万吨)	14.87	2.07
	广西地区菜油库存(周,万吨)	3.5	-0.1	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	2.58	-0.61	菜粕周度提货量(周,万吨)	5.13	-0.59
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2701.7	-83.2	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	5405	-175
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	497.3	57.6			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	24.2	0.76	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	24.2	0.83
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	24.46	1.49	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	19.12	0.19
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	20.13	0.61	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	20.12	0.59
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	20.38	0.78	历史波动率:60日:菜油(日,%)	16.24	-0.08
行业消息	<p>周一，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货市场连续第四个交易日上涨，创下四个月来的最高水平，其中基准期约收高2.15%，主要是投机性空头回补，推动油菜籽价格突破了几道关键的技术点位。截至收盘，油菜籽期货上涨1.2加元到14.6加元不等，其中7月期约收高13.9加元，报收660.9加元/吨；11月期约收高14.6加元，报收675.4加元/吨；1月期约收高13.4加元，报收681.8加元/吨。</p>					 <p>更多资讯请关注！</p>
菜粕观点总结	<p>巴西大豆价格优势良好，且出口旺季来临挤占美豆出口份额。另外，截至上周日（5月5日），美国大豆播种进度为25%，低于市场预期的28%，上周18%，五年同期均值为21%。整体进程仍高于五年均值。不过，巴西南部的南里奥格兰德州遭遇暴雨，该州约有四分之一的大豆尚未收割，收成前景正在恶化，且据私营气象机构Climatempo的预测，巴西南方主要农业区至少在5月20日之前，将经历新一轮的大雨，继续影响其收割工作。支撑美豆市场价格，提振国内粕价。国内市场而言，油厂开机率保持高位，菜粕产出压力仍存。不过，随着温度回升，水产养殖逐步启动，刚需向好。豆粕市场而言，随着巴西大豆收割接近尾声，近来大豆到港量提升，市场供应逐步转松，且5、6月大豆到港量或超千万吨，供应端压力增幅明显，豆粕进入累库进程中，限制豆粕市场价格。盘面来看，受巴西洪水影响继续发酵，美豆大幅上涨，今日菜粕增仓上涨，整体表现偏强，谨慎追涨。</p>					 <p>更多观点请咨询！</p>

菜油观点总结	欧洲菜籽主产区出现的“倒春寒”，使得菜籽近一半的面积受灾，或将影响欧洲产区菜籽产量,实际影响仍有待验证。咨询公司战略谷物（Strategie Grains）维持其对欧盟今年油菜籽产量的预测基本不变，仍为1810万吨。然而，由于种植面积大幅减少，新的油菜籽产量预测仍将比去年的1990万吨低9%。加拿大统计局将与5月7日（今晚）公布该国截至2024年3月31日主要大田作物库存预估。报告前分析师平均预计加拿大截至3月31日的油菜籽库存量为830万吨，高于上年同期的703.3万吨。预估区间在770-920万吨之间。国内方面，油厂开机率保持高位，菜油产出压力仍存，且菜油直接进口量同步增加，增添市场供应，而需求仍处于传统淡季，菜油供应仍然相对充裕。不过，经过五一期间的消耗，终端有短暂补库的需求，短期需求有所利好。盘面来看，加籽价格持续走强，成本传导下，菜油期价继续增仓上涨，菜棕价差走扩继续持有。
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

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： 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员： 谢程琪 期货从业资格号F03117498

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。