



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)	8861	47	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2859	-16
	菜油月间价差(9-1)(日,元/吨)	-98	-2	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	106	0
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	352219	-5265	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	790846	3123
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-83590	-2520	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-188603	-12895
	仓单数量:菜油(日,张)	2101	-161	仓单数量:菜粕(日,张)	2050	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	662.4	0	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5728	-23
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8860	50	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2840	10
	平均价:菜油(日,元/吨)	8846.25	50	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4839.94	3.22
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6200	0	油粕比	3.08	0.02
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	46	93	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-19	26
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8250	50	菜豆油现货价差(日,元/吨)	660	-50
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7960	-80	菜棕油现货价差(日,元/吨)	820	-50
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3490	10	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	650	0
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	88.39	0.32	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)	54	-88
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	49.2	7.4	进口油菜籽周度开机率(周,%)	41.63	18.53
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	19	6	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	24.5	3.73
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	9	0.2	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	3.15	0.28
	华东地区菜油库存(周,万吨)	29.86	1.34	华东地区菜粕库存(周,万吨)	22.12	1.59
	广西地区菜油库存(周,万吨)	4.7	0.15	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	2.99	-0.11	菜粕周度提货量(周,万吨)	6.71	2.16
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2634.4	-67.3	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	3964	-1441
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	435.4	-61.9			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	23.32	0.3	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	23.33	0.3
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	17.67	0.24	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	18.98	0.04
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	20.05	-0.02	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	20.04	0
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	21.46	-0.04	历史波动率:60日:菜油(日,%)	16.57	0.01
行业消息	1、洲际交易所(ICE)油菜籽期货周一休市。2、中国海关公布的数据显示,2024年4月油菜籽进口总量为47.08万吨,较上年同期60.31万吨减少13.23万吨,同比减少21.94%,较上月同期37.65万吨环比增加9.43万吨。处于近年来次高位。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
菜粕观点总结	USDA报告中南美大豆产量下调幅度低于预期。且报告显示新年度美国 and 全球大豆产量和期末库存均有望提升,供需格局继续转松,报告整体利空。同时,巴西全国谷物商协会预计,巴西5月大豆出口量约为1413万吨,较前一周预估值上调约100万吨。巴西大豆产量维持高位且出口量增加,对国际豆价仍有所牵制。不过,气象预报称巴西南部降雨将会增多,继续加剧市场对作物损失加大的担忧,美豆炒涨情绪仍存,提振国内粕类市场。国内市场而言,油菜籽到港充裕,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,水产养殖刚需向好。豆粕市场而言,5月份以来,随着进口大豆到港增多,油厂进口大豆、豆粕库存逐步回升,市场供应逐步转松,且6、7月大豆月均到港预估超千万吨,油厂开机率将维持高位,豆粕库存继续增加,限制豆粕市场价格。盘面来看,近日菜粕窄幅震荡,整体波动区间不大,短线参与为主。				 <p>更多观点请咨询!</p>	

菜油观点总结	目前加拿大油菜正处于播种发芽期，前一周经历了一次较大幅度的降温和大范围的降雨，一定程度上使得春播进度放慢，但是降水补充了干旱地区的土壤水分，目前墒情较好，且未来两周作物天气继续保持良好的，提升产量前景，给加籽市场带来压力。其它油籽方面，马来步入增产季，供应压力明显增加，而出口表现欠佳，库存有增加的预期。MPOC表示，未来马来棕榈油产量和库存预计将继续增加，牵制市场价格。气象预报称巴西南部降雨将会增多，继续加剧市场对作物损失加大的担忧，提振美豆油市场价格。国内方面，油厂开机率保持高位，菜油产出压力仍存，且随着气温的升高，市场对油脂的需求转弱，导致菜油走货疲软，不少贸易商反馈走不动货，油厂库存持续处于高位，市场供应充裕。菜油自身基本面支撑相对有限。盘面来看，菜油冲高回落收较长上影线，上方压力增强，短线参与为主，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。