

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)	9302	-31	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2588	-53
	菜油月间差(9-1):(日,元/吨)	166	-21	菜粕月间价差(9-1):(日,元/吨)	218	-24
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	304661	-16675	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	555204	-1992
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	21186	4124	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-41555	-19070
	仓单数量:菜油(日,张)	1357	0	仓单数量:菜粕(日,张)	9000	7000
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	695.9	-5.9	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5508	-86
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9400	-150	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2550	-30
	平均价:菜油(日,元/吨)	9436.25	-150	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	5107.65	-10.59
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6000	0	油粕比	3.55	0.02
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	67	NAN	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-38	23
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8340	0	菜豆油现货价差(日,元/吨)	1060	0
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8980	-100	菜棕油现货价差(日,元/吨)	320	0
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3420	-80	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	870	-50
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	85.17	-1.01	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	12378	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	24.68	-8.63	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	15	-125
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	35	0	进口油菜籽周度开机率(周,%)	28.52	9.86
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	34	10	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	28.79	4.13
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	13.5	1.45	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	0.97	-0.02
	华东地区菜油库存(周,万吨)	64.04	-0.06	华东地区菜粕库存(周,万吨)	44.67	-0.79
	广西地区菜油库存(周,万吨)	6.6	1	华南地区菜粕库存(周,万吨)	23	7.1
	菜油周度提货量(周,万吨)	3.83	0.54	菜粕周度提货量(周,万吨)	5.35	-0.24
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2777.2	-66.4	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	4235	-1314
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	440.4	-87			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.75	-0.53	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	22.75	-0.52
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	28.26	0.24	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	28.55	0.19
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	16.58	-0.17	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	16.59	-0.14
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	18.63	-0.33	历史波动率:60日:菜油(日,%)	17.2	0
行业消息	周一，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货收盘互有涨跌，基准期约收低0.8%，而代表新作的合约收涨。截至收盘，油菜籽期货下跌5.4加元到上涨12.5加元不等，其中5月期约下跌2.50加元，报收694.80加元/吨；7月期约下跌5.40加元，报收696.40加元/吨；11月期约上涨0.50加元，报收660.90加元/吨。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
菜粕观点总结	南美丰产逐步兑现，对国际豆价持续施压。不过，新季美豆种植面积下滑，或增添后市天气升水预期。国内方面，受大豆通关时效波动影响，部分油厂开机受限，使得豆粕现货供应紧张。不过，价格过高引发下游抵触情绪，近期现货价格大幅下滑。同时，后期随着巴西大豆集中到港，节后油厂开机将全面恢复，供应将由紧转松，对远期市场价格形成压制。菜粕自身而言，我国对加拿大菜油粕加征100%的关税，显著抬升进口成本，而加拿大菜粕进口依存度较高，后期菜粕供应大概率趋紧。不过，近期新增印度菜粕进口，加之短期库存压力相对较高，对菜粕市场价格形成压制。盘面来看，受现货下跌拖累，菜粕期价震荡收跌，近期市场波动加剧，短线参与为主。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
菜油观点总结	市场聚焦于加菜籽旧作库存偏紧的现实，近期油菜籽整体呈现回涨状态，成本传导下，支撑国内菜油价格。其它方面，棕榈油产地逐渐步入季节性增产季，棕榈油承压。且南美大豆供应压力下，对豆油市场价格也有所牵制。国内方面，一季度菜籽进口到港量下滑，菜油供应端压力减弱。且关税增加后，加菜油的进口成本明显提升，限制后期进口量。不过，库存压力持续偏高，继续牵制市场价格。菜油市场呈现短期供应宽松但长期不确定性较大。盘面来看，近来菜油维持震荡，市场波动加剧，短线参与为主。					
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，中加及加美贸易争端走向					

## 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。

瑞达研究