

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)	8722	-61	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2875	-21
	菜油月间价差(9-1)(日,元/吨)	-97	-2	菜粕月间价差(9-1)(日,元/吨)	125	-7
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	375468	2779	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	764467	3386
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-89101	3	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-147740	-4741
	仓单数量:菜油(日,张)	2282	-820	仓单数量:菜粕(日,张)	2290	-10
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	648.6	-6.5	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	5779	-31
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	8770	-170	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2840	-20
	平均价:菜油(日,元/吨)	8756.25	-170	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4754.43	-35.42
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6200	0	油粕比	3.03	-0.06
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	-13	-87	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	-35	1
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8050	70	菜豆油现货价差(日,元/吨)	790	-150
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7900	50	菜棕油现货价差(日,元/吨)	920	-100
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3450	-20	豆粕现货价差(日,元/吨)	610	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)	97	143
	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,%)	23.1	-4.51
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)	8.8	1.43	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	2.87	0.08
	华东地区菜油库存(周,万吨)	28.52	-0.3	华东地区菜粕库存(周,万吨)	20.53	5.66
	广西地区菜油库存(周,万吨)	4.55	1.05	华南地区菜粕库存(周,万吨)	0	0
	菜油周度提货量(周,万吨)	3.1	-0.16	菜粕周度提货量(周,万吨)	4.55	-1.03
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,%)	23.56	-0.23	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	23.56	-0.24
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	24.64	-0.53	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	18.81	-0.18
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	21.36	0.65	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	21.36	0.68
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	22.09	0.28	历史波动率:60日:菜油(日,%)	16.4	-0.15
行业消息	<p>周三，洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货市场收盘下跌，基准期约收低0.92%，未能延续早盘的涨势，因为农户的销售步伐加快。截至收盘，油菜籽期货下跌0.8加元到6加元不等，其中7月期约收低6加元，报收649.3加元/吨；11月期约收低4.5加元，报收669.3加元/吨；1月期约收低4.4加元，报收669.3加元/吨。</p>					 <p>更多资讯请关注！</p>
菜粕观点总结	<p>USDA公布的5月供需报告显示，2023/24年度巴西大豆产量调低100万吨，降低0.65%。维持阿根廷2023/24年度大豆产量不变。南美大豆产量下调幅度低于预期。且报告显示新年度美国和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。Conad预计巴西2023/24年度大豆产量为1.47685亿吨，高于4月预估的1.46522亿吨。且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。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，且近月大豆到港量预估连续超千万吨，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，菜粕维持窄幅震荡，短线参与为主。</p>					 <p>更多观点请咨询！</p>

菜油观点总结	近日加拿大产区迎来有益的降雨，给加籽价格带来压力。其它油籽方面，马来步入增产季，供应压力明显增加，马来西亚南部棕果厂商公会（SPPOMA）数据显示，5月1-15日马来西亚棕榈油产量环比增加56.35%，其中鲜果串（FFB）单产环比增加58.61%，出油率（OER）环比下降0.27%。而出口表现欠佳，库存有增加的预期。美国并未对中国废食用油加征关税，利好传闻落空，且巴西国家商品供应公司（CONAB）将2023/24年度巴西大豆产量预期意外调高至1.47685亿吨，较上月预测的1.4652亿吨高出116万吨或0.8%。牵制美豆油市场。国内方面，油厂开机率保持高位，菜油产出压力仍存，且油厂库存持续处于高位，市场供应充裕。同时，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。菜油自身基本面支撑相对有限。盘面来看，加籽价格回落，成本支撑减弱，使得短期菜油走势弱于豆棕，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。