

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09合约收盘价(日, 元/吨)	2,853.00	+63.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,226.00	-131.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	182.00	+29.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	12.00	-2.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	369,488.00	+2486.00↑	菜油持仓量(日, 手)	262,979.00	+11079.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-26,625.00	+5021.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-48,149.00	+3231.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	149.00	-50.00↓
	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	729.90	+2.00↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,403.00	-32.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,070.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,880.00	-100.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,438.69	-11.01↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,991.53	+24.62↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,300.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.89	-0.03↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	217.00	-63.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	654.00	+31.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,530.00	-130.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	350.00	+30.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,690.00	-90.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,190.00	-10.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,150.00	-100.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,080.00	-100.00↓
上游情况	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)	59.89	+19.05↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-494.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	33.70	-6.00↓	进口油菜籽开机率(周, %)	30.38	+3.51↑
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	20.55	+6.40↑	菜籽油进口量(月, 万吨)	18.00	+4.00↑
	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)	28.51	+0.06↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.10	-1.12↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	6.53	+1.78↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	3.73	-0.12↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.10	+1.20↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	6.54		菜油提货量(周, 万吨)	2.87	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,511.00	0.00	餐饮收入(月, 亿元)	3,707.00	0.00
				食用植物油产量(月, 万吨)	429.80	0.00
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	20.60		菜粕平值看跌期权波动率(%)	20.06	
	标的20日历史波动率(%)	26.47	+0.58↑	标的60日历史波动率(%)	19.73	+0.43↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	22.68		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.22	
	标的20日历史波动率(%)	16.83	+0.99↑	标的60日历史波动率(%)	19.00	+0.15↑
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘互有涨跌, 呈现近强远弱的态势, 其中基准期约收高0.27%。截至收盘, 5月期约收高6.80加元, 报收764.60加元/吨; 7月期约收高2加元, 报收729.90加元/吨; 11月期约收低0.40加元, 报收700.50加元/吨。					
观点总结 菜粕	巴西豆出口旺季, 供应压力增强。巴西全国谷物出口商协会(Anec)表示, 巴西4月大豆出口量预计为1,515万吨, 高于之前一周预估值1,438万吨, 较上年同期的1,136万吨高出378.9万吨。同时, 美国气象预报员对厄尔尼诺现象将在未来几个月出现的信心增强, 美豆丰产概率增加, 压制远月盘面。另外, 随着国内进口大豆通关速度加快, 油厂开机逐步恢复, 豆粕现价回落, 拖累粕类市场走势。菜粕方面, 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, 且菜粕直接进口同步增加, 中国海关公布的数据显示, 2023年3月菜粕进口总量为205498.75吨, 环比增加64161.30吨, 较上年同期同比增加23.19%。菜粕供应依旧充足。不过, 随着温度回升, 南方水产养殖将逐步启动, 且豆粕价差相对偏高, 替代优势仍存, 一定程度也支撑菜粕价格。盘面来看, 今日菜粕期价触底回升, 短期跌势有望放缓。					 更多资讯请关注! 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	加拿大农业部周五发布的最新报告显示, 2022/23年度加拿大油菜籽出口预估下调20万吨, 为840万吨。国内用量不变, 仍为973.8万吨, 因此油菜籽期末库存上调20万吨, 为100万吨。菜籽价格上方压力仍存。且马棕逐步步入增产周期, 叠加出口预估环比大幅下降, 马棕累库趋势增强。同时, 美联储持续发出鹰派信号, 市场风险忧虑升温, 原油价格持续回落, 拖累油脂市场集体走跌。加拿大统计局将于4月26日发布首次基于调查得出的播种面积预测数据。大多数分析师预计油菜籽播种面积将与2022年的2140万英亩保持稳定。国内方面, 进口大豆清关逐步顺畅, 油厂开机率将逐步回升, 豆油供应将明显增加。菜油方面, 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, 菜籽进口压榨利润由正转负, 或将影响后期菜籽和菜油买船, 远期供应压力有望减弱。盘面来看, 菜油继续增仓下跌, 仍处于空头趋势中。					
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, 加拿大统计局4月26日种植面积预估					