

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)	2,884.00	+31.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,238.00	+12.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	205.00	+23.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	7.00	-5.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	383,908.00	+14420.00↑	菜油持仓量(日, 手)	261,168.00	-1811.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-22,809.00	+3816.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-47,203.00	+946.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	149.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	727.70	-2.20↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,436.00	+33.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,120.00	+50.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,840.00	-40.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,457.94	+19.25↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,668.83	-322.70↓
	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)	2.83	-0.06↓
替代品现货 价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	236.00	+19.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	602.00	-52.00↓
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,350.00	-180.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	490.00	+140.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,650.00	-40.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,190.00	0.00
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,150.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,030.00	-50.00↓
	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)	-379.00	+22.00↑
产业情况	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↑
	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↑
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	8.75		菜油提货量(周, 万吨)	4.61	
	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(%)	19.77		菜粕平值看跌期权波动率(%)	20.16	
	标的20日历史波动率(%)	26.66	+0.19↑	标的60日历史波动率(%)	19.63	-0.11↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	19.78		菜油平值看跌期权波动率(%)	19.12	
	标的20日历史波动率(%)	16.74	-0.09↓	标的60日历史波动率(%)	18.95	-0.05↓
行业消息	1、周一洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 其中基准期约收低0.30%, 追随芝加哥大豆及制成品市场的跌势。截至收盘, 5月期约收高3.20加元, 报收767.80加元/吨; 7月期约收低2.20加元, 报收727.70加元/吨; 11月期约收低3.10加元, 报收697.40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, USDA周度生长报告称, 截止4月23日, 美豆种植率为9%, 高于市场预期的8%, 去年同期为3%, 五年%均值为4。美豆开局良好, 给产量提供保障。另外, 随着国内进口大豆通关速度加快, 油厂开机逐步恢复, 豆粕供应将明显增加, 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, 且豆菜粕价差相对偏高, 替代效应明显, 菜粕库存增量不及预期, 提振菜粕价格。盘面来看, 菜粕期价增仓反弹, 短期跌势放缓。					
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。国际油脂市场上方压力仍存。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。分析师平均预计今年油菜籽播种面积为2180万公顷。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, 今日菜油窄幅震荡, 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					

