

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05合约收盘价(日, 元/吨)	3,019.00	-27.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	9,018.00	-110.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	-37.00	-14.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	-72.00	-7.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	401,728.00	-15304.00↓	菜油持仓量(日, 手)	301,337.00	+15698.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-47,425.00	-6681.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-53,453.00	-5089.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	460.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	2,779.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽5月合约收盘价(加元/吨)	757.60	-10.20↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,958.00	0.00
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,310.00	-20.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,750.00	-20.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,374.30	-77.46↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,270.35	+66.13↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,500.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.95	+0.01↑
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	291.00	+7.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	732.00	+90.00↑
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,180.00	-50.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	570.00	+30.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,900.00	+90.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,850.00	-110.00↓
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,220.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	910.00	+20.00↑
	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)	54.49	+6.82↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-286.00	+13.00↑
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	41.80	+6.90↑	进口油菜籽开机率(周, %)	24.84	-12.70↓
	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	22.14	+13.42↑	菜籽油进口量(月, 万吨)	12.00	-2.00↓
	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)	17.28	-0.96↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	5.75	-0.12↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	2.98	-0.26↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	0.68	-0.22↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.70	+0.20↑
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	4.77		菜油提货量(周, 万吨)	5.55	
	饲料总产量(月, 吨)	2,579.00	-93.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,157.00	-278.00↓
				食用植物油产量(月, 万吨)	522.80	+62.70↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	16.93		菜粕平值看跌期权波动率(%)	16.08	
	标的20日历史波动率(%)	11.78	-1.01↓	标的60日历史波动率(%)	17.12	+0.05↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	20.70		菜油平值看跌期权波动率(%)	20.75	
	标的20日历史波动率(%)	18.57	+0.20↑	标的60日历史波动率(%)	22.69	-0.42↓
行业消息	1、周二洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货继续下跌, 创下一年多来的最低水平, 其中基准期约收低1.3%, 主要原因是技术性抛盘活跃。截至收盘, 5月期约收低10.20加元, 报收757.60加元/吨; 7月期约收低10.10加元, 报收755.10加元/吨; 11月期约收低9加元, 报收735.90加元/吨。					
						更多资讯请关注!
观点总结 菜粕	美国农业部在月度报告中继续下调阿根廷大豆产量, 使得全球大豆期末库存预估下调至1.0001亿吨, 低于2月的1.0203亿吨。报告整体利多。且布宜诺斯艾利斯谷物交易所 (BAGE) 称, 截至3月8日的一周, 过去七天的高温干燥天气导致大豆单产以及可收获面积进一步受损。不过, 巴西大豆产量维持绝对高位, 且随着巴西收割持续推进, 出口需求转向南美, 限制国际大豆价格涨势。另外, 美国硅谷银行倒闭, 引发全球经济忧虑大幅升温, 宏观氛围转弱, 拖累全球商品市场整体走势。菜粕方面, 据我的农产品网船期数据预估3月油菜籽进口到港预估达95万吨, 菜籽供应相对充裕, 油厂开机率大幅回升, 菜粕产出大幅增加。不过, 随着温度回升, 南方水产养殖将逐步启动, 且豆菜粕价差较大, 菜粕替代优势凸显, 增加菜粕需求预期, 提振菜粕期价走势。总的来看, 阿根廷大豆产量大幅下调, 继续支撑豆价, 不过随着巴西大豆收割持续推进, 进口大豆到港量有望再度增加, 对粕类远期价格有所牵制。盘面来看, 菜粕近期维持震荡, 跌势明显放缓, 不过宏观忧虑背景下, 菜粕上方压力增加。					
观点总结 菜油	美国农业部在3月份供需报告中仍预计加拿大油菜籽产量为1900万吨, 同时将全球油菜籽产量预估上调了1.44%, 约为8631万吨, 国际油菜籽高位承压。且澳大利亚油菜籽丰收, 将对加拿大的出口构成有力的竞争。不过, 强降水和洪水影响马棕产量, 马来西亚棕油局 (MPOB) 周五公布的数据显示, 马来西亚2月末棕榈油库存较前月下滑6.56%, 至212万吨。同时, 高频数据显示, 马棕1-15日出口继续大幅增加, 利好油脂市场。国内市场方面, 菜油库存维持偏低水平, 且市场对需求复苏预期较强。另外, 3月大豆月度进口预估仍然偏低, 限制油厂开机率, 豆油供应减少, 对菜油亦有所利好。不过, 据我的农产品网船期数据预估3月油菜籽进口到港预估达95万吨, 油厂有望维持较高的开机率, 菜油供应相对充裕。且菜油储备轮出, 市场供给充裕, 打压菜油价格。总的来看, 菜油基本面相对较弱。盘面来看, 近期菜油持续走低, 短期有望偏弱运行。					
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					