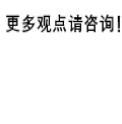


撰写人: 王翠冰 从业资格证号: F3030669

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)	2,926.00	-1.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,063.00	-86.00↓
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	237.00	-2.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-13.00	-3.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	390,007.00	+3636.00↑	菜油持仓量(日, 手)	279,477.00	+5789.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-12,601.00	+14885.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-46,850.00	+573.00↑
	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)	734.90	+8.50↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,469.00	+12.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,180.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	8,680.00	-70.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,373.64	-61.67↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,631.90	+64.23↑
	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)	2.73	-0.02↓
替代品现货 价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	254.00	+1.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	617.00	+16.00↑
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,300.00	-50.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	380.00	-20.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,550.00	-100.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,130.00	+30.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,330.00	+150.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,150.00	+150.00↑
	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)	-397.00	0.00
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(%)	19.27		菜粕平值看跌期权波动率(%)	18.92	
	标的20日历史波动率(%)	26.87	-0.08↓	标的60日历史波动率(%)	19.80	0.00
	菜油平值看涨期权波动率(%)	20.10		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.41	
	标的20日历史波动率(%)	16.02	+0.26↑	标的60日历史波动率(%)	19.05	+0.05↑
行业消息	1、周三洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货收盘互有涨跌, 除5月期约收低外, 其他期约全线收涨, 主要原因是加拿大统计局的播种意向报告利多, 当天基准期约收高1.20%。截至收盘, 5月期约收低9.80加元, 报收755加元/吨; 7月期约收高8.50加元, 报收734.90加元/吨; 11月期约收高8.30加元, 报收703.30加元/吨。					
观点总结 菜粕	巴西豆出口旺季, 供应压力增强, 继续挤占美豆出口市场。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, 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。同时, 油脂走势偏弱, 油厂挺粕抛油, 现价相对偏强, 提振期货市场走势。盘面来看, 菜粕期价继续反弹, 粮强油弱格局明显, 不过, 在美豆走势偏弱情况下, 菜粕反弹高度有限。					
观点总结 菜油	加拿大统计局发布的调查结果显示, 预计2023年油菜籽种植面积为2160万英亩, 较2022年的2140万英亩扩大0.9%, 略低于分析师平均预估的2180万英亩。且欧盟油菜籽进口量增加, 提振国际市场价格。不过, 国际油菜籽供应增加趋势未变, 上方压力仍存, 且印尼DMO政策调整, 允许出口数额将扩大, 拖累棕榈油市场下跌。同时, 原油价格重挫, 继续拖累油脂走势。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, 油厂维持较高的开机率, 菜油供应相对充裕。且需求面表现不佳, 库存持续增加, 菜油基本面相对较弱。不过, 菜籽进口盈面压榨利润深度亏损, 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, 棕榈大幅走跌, 拖累菜油继续收跌, 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					