

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)	2,919.00	-79.00↓	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,127.00	+80.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	239.00	-21.00↓	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-18.00	-6.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	399,884.00	-10533.00↓	菜油持仓量(日, 手)	280,232.00	+12955.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-31,841.00	-17016.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-34,393.00	+5288.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	200.00	+200.00↑	菜油仓单(日, 张)	89.00	-50.00↓
	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	715.90	+6.50↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,454.00	-49.00↓
现货市场	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	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,070.23	-187.95↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,488.24	+140.18↑
	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	0.00
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	261.00	+79.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	553.00	-80.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,320.00	+80.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	360.00	-80.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,500.00	+50.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,180.00	-50.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,250.00	-50.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,070.00	-50.00↓
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)	-257.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	36.20	+2.50↑	进口油菜籽开机率(周, %)	35.75	+5.37↑
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)	29.22	+0.71↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.55	-0.55↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	6.55	+0.02↑
	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)	4.00	-0.01↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	8.75		菜油提货量(周, 万吨)	4.61	
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(%)	19.95		菜粕平值看跌期权波动率(%)	19.82	
	标的20日历史波动率(%)	29.24	+1.29↑	标的60日历史波动率(%)	21.14	+0.65↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	20.76		菜油平值看跌期权波动率(%)	20.21	
	标的20日历史波动率(%)	14.51	-0.88↓	标的60日历史波动率(%)	17.82	-0.50↓
行业消息	1、周三洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货市场连续第三个交易日上涨，其中基准期约收高0.92%，追随芝加哥豆油市场的飙升行情。截至收盘，7月期约收高6.50加元，报收715.90加元/吨；11月期约收高6.50加元，报收689.90加元/吨；1月期约收高6.20加元，报收695.40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，美豆种植进度明显高于同期均值，开局良好给产量提供保障，国际大豆价格承压。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，且豆粕价差相对偏高，替代效应明显，提振菜粕价格。盘面来看，菜粕减仓回落，上涨动能略显不足。				 更多资讯请关注！  更多观点请咨询！	
观点总结 菜油	加拿大统计局近来发布的数据显示，3月份油菜籽压榨量为922,944吨，创下24个月来的最高水平。压榨需求良好，提振加籽市场价格。不过，国际油菜籽供应增加趋势未变，且整个加拿大大草原的天气好于预期，大部分地区的农民将提前开始春播工作，油菜籽上方压力仍存，且印尼DMO政策调整，允许出口数额将扩大，拖累棕榈油市场。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，菜籽进口盘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，菜油触底回升，短期跌势有望放缓。					
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！

备注：RS：菜籽 RM：菜粕 OI：菜油