

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)	2,905.00	-64.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	8,776.00	-55.00↓			
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	-48.00	+4.00↑	菜油5-9价差(日, 元/吨)	-37.00	+7.00↑			
	菜粕持仓量(日, 手)	419,785.00	+13785.00↑	菜油持仓量(日, 手)	261,973.00	-11061.00↓			
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-38,209.00	+822.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-40,822.00	-34.00↓			
	菜粕仓单(日, 张)	185.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,625.00	-5.00↓			
现货市场	ICE油菜籽5月合约收盘价(加元/吨)	751.60	-4.20↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,770.00	0.00			
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,180.00	-80.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,400.00	-50.00↓			
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,317.99	-40.37↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,496.15	-90.05↓			
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,400.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	2.96	+0.06↑			
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	275.00	-16.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	624.00	+5.00↑			
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,010.00	+100.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	390.00	-150.00↓			
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,810.00	-130.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,590.00	+80.00↑			
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,960.00	-160.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	780.00	-80.00↓			
	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)	-213.00	0.00			
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	29.70	-12.10↓	进口油菜籽开机率(周, %)	36.46	+11.62↑			
	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	22.14	+13.42↑	菜籽油进口量(月, 万吨)	14.00	-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)	16.57	-0.71↓			
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.50	-1.25↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	4	+1.02↑			
	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)	1.90	+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)	2,918.70	+62.20↑	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(%)	23.56		菜粕平值看跌期权波动率(%)	22.77				
	标的20日历史波动率(%)	12.67	+0.60↑	标的60日历史波动率(%)	17.45	+0.55↑			
	菜油平值看涨期权波动率(%)	25.68		菜油平值看跌期权波动率(%)	24.52				
	标的20日历史波动率(%)	18.72	-0.01↓	标的60日历史波动率(%)	18.65	-0.46↓			
行业消息	1、周五洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 其中基准期约收低0.6%, 未能延续周四的反弹势头。截至收盘, 5月期约收低4.20加元, 报收751.60加元/吨; 7月期约收低7加元, 报收745.10加元/吨; 11月期约收低8加元, 报收726.70加元/吨。			 更多资讯请关注!					
观点总结 菜粕	阿根廷大豆单产存进一步受损的可能, 产量仍存下调预期。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。同时, 分析机构艾伦代尔公司发布的年度调查显示, 美国农民在2023年将种植8776.8万英亩大豆, 高于美国农业部在2月份年度展望论坛上所预测的8750万英亩, 也高于2022年的大豆种植面积8745万英亩。另外, 美欧银行危机尚未结束, 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, 近期受宏观氛围影响, 菜粕走势继续偏弱。								
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。同时宏观氛围不佳, 叠加原油市场下跌, 拖累油脂同步下跌。不过, 强降水和洪水影响马棕产量, 马来西亚棕榈局 (MPOB) 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3月上半月产量大幅下降而出口猛增, 利好油脂市场。国内市场方面, 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, 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								