

撰写人: 王翠冰 从业资格号: 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↓
	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
现货市场	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↑
	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↑
替代品现货价格	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↑
	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↓
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)	54.49	+6.82↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-213.00	0.00
	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↑
产业情况	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↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	4.77		菜油提货量(周, 万吨)	5.55	
下游情况	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。					
观点总结 菜粕	<p>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。</p>				<p>更多资讯请关注!</p> <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 菜油	<p>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。</p>					
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					