

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)	2,872.00	-31.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	8,596.00	-58.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	-45.00	+4.00↑	菜油5-9价差(日, 元/吨)	-33.00	+25.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	403,845.00	-8580.00↓	菜油持仓量(日, 手)	264,979.00	-3902.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-25,806.00	+9095.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-36,261.00	+7633.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,550.00	-75.00↓
	ICE油菜籽5月合约收盘价(加元/吨)	729.40	-9.20↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,669.00	-9.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,110.00	-50.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,170.00	-160.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,143.15	-69.66↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,311.22	-294.64↓
	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)	2.95	-0.00↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	238.00	-19.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	574.00	-102.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,760.00	-250.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	410.00	+90.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,470.00	-270.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,700.00	+110.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,940.00	-10.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	830.00	+40.00↑
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)	40.84	-24.43↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-191.00	+13.00↑
	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)	14.1	-2.20↓	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)	1.07	+0.39↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.90	+0.20↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	9.21		菜油提货量(周, 万吨)	3.32	
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(%)	20.86		菜粕平值看跌期权波动率(%)	20.85	
	标的20日历史波动率(%)	12.35	-0.36↓	标的60日历史波动率(%)	17.38	+0.12↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	25.22		菜油平值看跌期权波动率(%)	24.31	
	标的20日历史波动率(%)	18.63	-0.10↓	标的60日历史波动率(%)	18.64	+0.02↑
行业消息	1、洲际交易所 (ICE) 加拿大油菜籽期货周二收跌1.3%，为12个交易日中第11度收跌，因市场遭遇技术性卖盘。截至收盘，5月期约收低9.20加元，报收729.40加元/吨；7月期约收低10.80加元，报收719.50加元/吨；11月期约收低11.70加元，报收697加元/吨。					
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，在对全国范围内的大豆种植面积进行了三个月的调查后，农业综合咨询公司Agroconsult将其对巴西2022/2023年度大豆产量的预估从上个月发布的1.53亿吨上调至1.55亿吨，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。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。关注美联储议息会议的决定。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
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。关注美联储议息会议的决定。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					