

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09合约收盘价(日, 元/吨)	2,987.00	+68.00↑	菜油09合约收盘价(日, 元/吨)	8,161.00	+34.00↑
	菜粕9-1价差(日, 元/吨)	275.00	+36.00↑	菜油9-1价差(日, 元/吨)	-13.00	+5.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	421,148.00	+21264.00↑	菜油持仓量(日, 手)	278,573.00	-1659.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-12,658.00	+19183.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-41,077.00	-6684.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	700.00	+500.00↑	菜油仓单(日, 张)	89.00	0.00
	ICE油菜籽7月合约收盘价(加元/吨)	715.10	-0.80↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,456.00	+2.00↑
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)	5,090.33	+20.10↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,660.41	+172.17↑
	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)	193.00	-68.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	519.00	-34.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,320.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	360.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,630.00	+130.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,050.00	-130.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,250.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,070.00	0.00
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)	2.41	-1.32↓	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(%)	21.54		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.50	
	标的20日历史波动率(%)	25.26	-3.98↓	标的60日历史波动率(%)	21.60	+0.46↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	22.27		菜油平值看跌期权波动率(%)	20.08	
	标的20日历史波动率(%)	14.61	+0.10↑	标的60日历史波动率(%)	17.80	-0.02↓
行业消息	1、周四洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货市场收盘互有涨跌, 呈现近弱远强的态势, 其中基准期约收低0.11%。加拿大大草原的天气良好, 有助于春播工作的推进, 令基准期约承压。截至收盘, 7月期约收低0.80加元, 报收715.10加元/吨; 11月期约收高3.30加元, 报收693.20加元/吨; 1月期约收高3.60加元, 报收699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, 美豆出口销售持续不佳。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, 菜粕持仓上涨, 暂且观望。					 更多资讯请关注!
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, 受棕榈大幅上涨带动, 菜油随盘上涨。					 更多观点请咨询!
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					