

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)	3,067.00	+20.00↑	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	9,768.00	-64.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	-30.00	-4.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	-38.00	-10.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	479,557.00	-29556.00↓	菜油持仓量(日, 手)	275,517.00	+21401.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-50,565.00	+12638.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-64,912.00	-3354.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	200.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,979.00	0.00
	ICE油菜籽5月合约收盘价(加元/吨)	821.80	-0.70↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,013.00	0.00
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,340.00	+30.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	10,445.00	-355.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,777.03	+34.43↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,098.71	-15.34↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,500.00	-60.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.13	-0.14↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	273.00	+10.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	677.00	-291.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,710.00	-110.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	735.00	-245.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,280.00	-70.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,165.00	-285.00↓
	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)	910.00	-30.00↓
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)	-371.00	-59.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	34.90	+8.70↑	进口油菜籽开机率(周, %)	37.54	-9.72↓
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)	12.00	-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)	18.24	+3.29↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	5.87	+2.09↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	3.24	-0.20↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	0.90	-1.50↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.50	+0.70↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	9.36		菜油提货量(周, 万吨)	8.92	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,579.00	-93.00↓	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(%)	16.64		菜粕平值看跌期权波动率(%)	16.63	
	标的20日历史波动率(%)	14.50	-0.92↓	标的60日历史波动率(%)	19.13	-0.08↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	19.16		菜油平值看跌期权波动率(%)	19.12	
	标的20日历史波动率(%)	14.74	+0.13↑	标的60日历史波动率(%)	22.68	-0.02↓
行业消息	1、洲际交易所 (ICE) 加拿大油菜籽期货周一收低, 市场关注USDA供需报告。交投最活跃的5月油菜籽期货合约下跌0.70加元, 报收于每吨821.80加元。					
观点总结 菜粕	布宜诺斯艾利斯谷物交易所 (BAGE) 称, 由于历史性干旱和高温的影响, 将不得不再次下调阿根廷大豆产量预估至3350万吨, 且USDA月度供需报告发布前, 市场目前预计美国大豆期末库存2.2亿蒲万吨, 低于2月的2.25亿蒲; 全球大豆期末库存1.0028亿吨, 低于2月的1.0203亿吨。报告预计利好美豆市场。不过, 随着巴西收割持续推进, 出口需求转向南美, 对美豆形成压力。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, 南美天气仍给予大豆市场一定的升水预期, 不过随着巴西大豆收割持续推进, 进口大豆到港量有望再度增加, 对粕类远期价格有所牵制。盘面来看, 在美豆反弹提振下, 菜粕短期有望止跌反弹。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	加拿大农业暨农业食品部发布的最新报告显示, 2023/24年度加拿大油菜籽产量预计为1850万吨, 略高于2022/23年度的1817.4万吨。2023/24年度的油菜籽出口量预计为880万吨, 高于2022/23年度预期的860万吨。油菜籽期末库存预计为85万吨, 略高于2022/23年度的80万吨。新季加籽产量预期维持高位, 增加国际市场供应, 油菜籽高位承压。不过, 强降水和洪水影响马棕产量, MPOB报告发布前, 分析师们预计这份报告可能显示2月底马来西亚棕榈油库存进一步降至221万吨, 比1月份降低2.7%, 支撑油脂市场。国内市场方面, 菜油库存维持偏低水平, 且市场对需求复苏预期较强。另外, 2-3月大豆月度进口预估将大幅下滑, 限制油厂开机率, 豆油供应减少, 对菜油亦有所利好。不过, 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, 不过, 豆棕基本面相对较好, 或提振菜油市场。盘面来看, 今日菜油增仓回落, 短期走势转弱, 暂且观望。					 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, 3月9日USDA月度供需报告					