

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)	2,819.00	-53.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	8,306.00	-290.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	-49.00	-4.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	-64.00	-31.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	407,896.00	+4051.00↑	菜油持仓量(日, 手)	285,233.00	+20254.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-38,478.00	-12672.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-40,457.00	-4196.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,550.00	0.00
	ICE油菜籽5月合约收盘价(加元/吨)	720.00	-9.40↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,667.00	-2.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,070.00	-40.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	9,030.00	-140.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,070.38	-72.77↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	10,961.73	-349.49↓
	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)	2.94	-0.01↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	251.00	+13.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	724.00	+150.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	8,730.00	-30.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	300.00	-110.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,400.00	-70.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,630.00	-70.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,940.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	870.00	+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)	-205.00	-4.00↓
	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(%)	20.88		菜粕平值看跌期权波动率(%)	22.20	
	标的20日历史波动率(%)	13.06	+0.71↑	标的60日历史波动率(%)	17.47	+0.09↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	25.09		菜油平值看跌期权波动率(%)	25.91	
	标的20日历史波动率(%)	20.93	+2.30↑	标的60日历史波动率(%)	19.56	+0.92↑
行业消息	1、周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 延续周二的跌势, 其中基准期约收低1.3%, 因为外部市场全线下挫。截至收盘, 5月期约收低9.40加元, 报收720加元/吨; 7月期约收低13.80加元, 报收705.70加元/吨; 11月期约收低13.90加元, 报收683.10加元/吨。					
观点总结 菜粕	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, 加籽连续走低, 成本支撑减弱, 且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, 菜粕需求预期好于去年同期, 下游提货量创新高, 库存出现下滑, 一定程度也抑制菜粕跌幅。总的来看, 近期盘面以宏观氛围导向为主, 菜粕走势继续偏弱。					 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。加籽连续回落, 进口成本支撑大幅减弱。同时宏观氛围不佳, 叠加全球油脂市场需求预期转差, 市场被悲观情绪笼罩, 对利空因素敏感, 弱勢联动效应明显增强, 国内油脂同步下跌。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					