

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货收盘价(活跃合约):菜籽油(日,元/吨)	9215	79	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2249	-27
	菜油月间差(5-9):(日,元/吨)	80	8	菜粕月间价差(5-9)(日,元/吨)	-38	-17
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	285363	1028	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	922401	9439
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-14551	-2962	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-229177	-22631
	仓单数量:菜油(日,张)	625	0	仓单数量:菜粕(日,张)	0	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	645.4	-2	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6007	32
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	9970	-30	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2520	-20
	平均价:菜油(日,元/吨)	10076.25	-30	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	7794.48	-84.91
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6300	0	油粕比	3.93	0.02
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	755	-109	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	271	7
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	8640	-50	菜豆油现货价差(日,元/吨)	1330	20
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	9160	100	菜棕油现货价差(日,元/吨)	810	-130
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3100	0	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	580	20
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	95.17	-0.1	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	13446	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	5.56	5.36	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	291	-66
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	0.1	0	进口油菜籽周度开机率(周,%)	0.53	0.53
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	22	5	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	23.82	2.35
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	0.2	0	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	0.1	0.1
	华东地区菜油库存(周,万吨)	24.4	-0.85	华东地区菜粕库存(周,万吨)	10.1	-2
	广西地区菜油库存(周,万吨)	0.2	0	华南地区菜粕库存(周,万吨)	29.2	1.4
	菜油周度提货量(周,万吨)	-0.03	-0.14	菜粕周度提货量(周,万吨)	0.1	0.1
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	3008.6	30.7	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	5738	-319
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	525.4	60.6			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	20.28	1.12	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	20.28	1.13
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	18.11	0.03	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	13.86	-0.02
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	15.92	-0.13	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.93	-0.12
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	23.61	2.11	历史波动率:60日:菜油(日,%)	17.59	0.7
行业消息	2月2日（周一），洲际交易所（ICE）油菜籽期货走弱。ICE交投最活跃的3月油菜籽期货合约下跌3.00加元，结算价报每吨645.00加元。5月油菜籽期货合约下跌2.80加元，结算价报每吨656.40加元。					 更多资讯请关注！
菜粕观点总结	南美大豆丰产预期较高，且巴西大豆已经进入收割初期，国际豆价持续承压。不过，为满足不断扩张的生物燃料对豆油的需求，美豆压榨持续保持强劲，支撑美豆市场价格。国内方面，美国对加拿大施压，对此引发市场对中加贸易协定最终能否完全落地存在疑虑。政策端对菜籽及菜粕市场仍有一定的影响。不过，中粮澳籽产线开机，供应端压力有望逐步增加，且我国进口商已采购多达10船加菜籽，当下市场预期仍维持菜系进口或将恢复，压制远期市场表现。盘面来看，前期连续反弹后，近日菜粕再度走低，总体仍处于偏弱趋势中。					 更多观点请咨询！
菜油观点总结	全球及加拿大菜籽供需格局相对宽松，继续牵制其市场价格。且美国对加拿大施压，可能影响该国菜油出口。不过，中加贸易关系缓和预期较高，提振加菜籽出口预期，支撑加菜籽市场。其它方面，美国生柴政策可能利好，同时，高频数据显示，马棕本月供应端延续减产，且出口量明显增加。另外，交易商预估，印度1月棕榈油进口量将大幅攀升，给市场提供额外支撑。国内方面，现阶段菜油维持去库模式，对其价格形成支撑，菜油基差维持高位。同时，美国对加拿大施压，对此引发市场对中加贸易协定最终能否完全落地存在疑虑。不过，油厂压榨逐步恢复，供应端压力有望增加，且路透社消息称，中国进口商获得了多达10船加拿大油菜籽船货，预计将在2月至4月间装运，每船约为6.5万吨。盘面来看，受外围油脂走低拖累，近日菜油有所走低，市场波动加剧，短线参与为主。					
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，中加贸易协定落实情况					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

研究员：许方莉 期货从业资格号F3073708 期货投资咨询从业证书号Z0017638

## 免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

