

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)	3,193.00	-64.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	9,897.00	-28.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	13.00	-8.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	-85.00	-2.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	504,485.00	-36957.00↓	菜油持仓量(日, 手)	234,969.00	+824.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-46,873.00	-21033.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-31,857.00	-427.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	10.00	0.00
	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	833.50	+1.90↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,022.00	0.00
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,380.00	-40.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	10,970.00	+50.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,758.40	0.00	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,717.30	+35.87↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,460.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.25	+0.05↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	187.00	+24.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,073.00	+78.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,610.00	+50.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,360.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,850.00	+190.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,120.00	-140.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,620.00	-30.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,240.00	+10.00↑
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)	-94.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	38.30	-0.60↓	进口油菜籽开机率(周, %)	18.63	0.00
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)	12.06	+3.18↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.53	-1.17↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	3.58	+1.25↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	4.23	+0.17↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.20	+0.20↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	6.38		菜油提货量(周, 万吨)	3.69	
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(%)	20.90		菜粕平值看跌期权波动率(%)	20.90	
	标的20日历史波动率(%)	19.89	+1.36↑	标的60日历史波动率(%)	19.37	+0.49↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.75		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.34	
	标的20日历史波动率(%)	18.02	-0.02↓	标的60日历史波动率(%)	18.94	-0.04↓
行业消息	1、周一洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货收盘温和上涨,其中基准期约收高0.23%,追涨芝加哥豆油市场的涨势。截至收盘,3月期约收高1.90加元,报收833.50加元/吨;5月期约收高1.90加元,报收830.80加元/吨;7月期约收高0.10加元,报收830.40加元/吨。					
观点总结 菜粕	阿根廷部分地区农作物带上周迎来急需的降雨。且咨询机构StoneX周三表示,全球最大大豆出口国巴西2022/23年度大豆产量预估从上月的1.5379亿吨上调至1.542亿吨的纪录高位,美豆天气升水预期减弱。不过,天气预报显示阿根廷将恢复干旱天气,且巴西咨询机构家园农商公司(PAN)2月3日表示,截至周二,巴西2022/23年度大豆收获进度为9.86%,低于去年同期的20.4%,巴西大豆收割进度落后,延长美豆出口时间,给美豆市场带来支撑。当前美豆市场仍然维持紧现实和宽预期格局。菜粕方面,随着进口菜籽大量到港后,油厂开机率大幅回升,菜粕产出大幅增加,短期供应相对宽松。不过,节后养殖终端有补库需求,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,南美天气仍是市场关注的重点,不过随着巴西大豆收割持续推进,或将限制美豆涨势。菜粕短期有望趋于震荡。					更多资讯请关注! 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	加拿大统计局今日将发布截止2022年12月31日的年末库存,市场预期油菜籽库存将为1170万吨,高于上年同期的880万吨。同时,马棕出口大幅下滑,引发市场对需求的担忧。不过,印尼官员表示,由于节日到来前国内食用油价格上涨,印尼将暂停大部分棕榈油出口许可,以确保国内供应。印尼出口商目前可以使用现有出口许可的大约三分之一,其余的可在5月1日之后继续使用。印尼DMO政策变动再度引发市场关注,马棕价格反弹,提振国内油脂市场走势。国内市场方面,菜油库存维持偏低水平,且假日期间国内经济表现好于预期,餐饮业复苏迹象较明显,市场对后期需求复苏预期较强。另外,2-3月大豆月度进口预估将大幅下滑,豆油供应减少,对菜油亦有所利好。不过,根据船期统计数据,2月菜籽到港逾50万吨,3月可能达到60万吨左右,菜籽大量到港,将导致工厂维持较高的开机率,菜油供应相对充裕。且节后市场短暂补货之后,传统的需求淡季到来,需求端对价格的提振作用减弱。盘面来看,受豆棕走强带动,菜油小幅收高,短期暂且观望。					
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,加拿大统计局2月7日发布的库存报告					