

撰写人: 王翠冰 从业资格证号: 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)	3,154.00	-38.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	9,835.00	-42.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	2.00	-8.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	-70.00	-9.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	492,699.00	+2904.00↑	菜油持仓量(日, 手)	250,732.00	+2969.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-40,901.00	-12090.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-45,185.00	+1677.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	200.00	+200.00↑	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽5月合约收盘价(加元/吨)	819.70	-3.00↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,987.00	-55.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,370.00	-20.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	10,830.00	-120.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,842.57	+35.87↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,357.36	-85.72↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,600.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.21	-0.02↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	216.00	+18.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	995.00	-78.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,850.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	980.00	-120.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,290.00	+40.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,540.00	-160.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,460.00	-20.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,090.00	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)	54.49	+6.82↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-225.00	-35.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.20	-4.20↓	进口油菜籽开机率(周, %)	47.26	+11.88↑
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)	14.95	+0.52↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	3.78	+0.88↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	3.44	+1.64↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	1.80	-3.42↓	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(%)	18.08		菜粕平值看跌期权波动率(%)	17.96	
	标的20日历史波动率(%)	14.88	-0.29↓	标的60日历史波动率(%)	19.09	+0.02↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	17.78		菜油平值看跌期权波动率(%)	17.26	
	标的20日历史波动率(%)	16.9	-0.06↓	标的60日历史波动率(%)	22.48	-0.14↓
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘互有涨跌, 呈现近强远弱的态势, 其中基准期约收低0.36%, 连续三周下跌。不过整体来看, 当天大盘在窄幅区间内波动。截至收盘, 油菜籽期货上涨1.90加元中5.10加元不等, 其中3月期约收高1.90加元, 报收834.40加元/吨; 5月期约收低3加元, 报收819.70加元/吨; 7月期约收低4加元, 报收816.40加元/吨。					
观点总结 菜粕	布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称, 截至2月22日的一周, 早霜给已经遭遇干旱损害的阿根廷大豆作物带来额外损害, 产量有进一步下降的可能, 且咨询公司Safras表示, 巴西农户的大豆收割工作已经完成30.3%, 去年同期收割进度为41.8%。巴西大豆收割进程偏慢, 对国际大豆市场有所支撑。不过, 随着巴西收割持续推进, 出口压力逐步增加, 对美豆形成压力。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, 随着温度回升, 南方水产养殖将逐步启动, 且豆粕价差较大, 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, 进口大豆到港量有望再度增加, 对粕类远期价格有所牵制。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, 高频数据显示, 马棕产量有所降低而出口明显提升, 马棕走势偏强, 支撑国内油脂市场。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, 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。且传统的需求淡季到来, 需求端对价格的提振作用有限。菜油基本面相对较弱。盘面来看, 菜油期价走势明显弱于豆粕, 短期有望维持区间震荡。					
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					