

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)	3,154.00	-36.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	9,895.00	+24.00↑
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	11.00	-3.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	-75.00	+18.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	497,919.00	+7917.00↑	菜油持仓量(日, 手)	235,407.00	-3121.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-50,310.00	-4749.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-34,577.00	+3443.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	828.20	-4.30↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,022.00	0.00
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,360.00	-20.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	10,870.00	-100.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,775.47	-40.00↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,928.69	-46.31↓
	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)	3.24	-0.01↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	206.00	+16.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	975.00	-124.00↓
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,680.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	1,190.00	-100.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,900.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	2,970.00	-100.00↓
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,620.00	+10.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,260.00	+30.00↑
	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)	-146.00	-6.00↓
产业情况	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
	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↑
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	6.38		菜油提货量(周, 万吨)	3.69	
	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(%)	20.88		菜粕平值看跌期权波动率(%)	20.37	
	标的20日历史波动率(%)	19.64	+0.21↑	标的60日历史波动率(%)	19.27	+0.13↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	19.92		菜油平值看跌期权波动率(%)	19.38	
	标的20日历史波动率(%)	17.13	-0.85↓	标的60日历史波动率(%)	18.91	-0.01↓
行业消息	1、周三洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货收盘下跌,其中基准期约收低0.4%,追随芝加哥期货交易所豆油市场的跌势。截至收盘,3月期约收低4.30加元,报收828.20加元/吨;5月期约收低3.40加元,报收826.80加元/吨;7月期约收低3.60加元,报收826.80加元/吨。					
观点总结 菜粕	USDA最新月度报告继续下调阿根廷2022/23年度产量至4100万吨,上月预估为4550万吨,使得全球大豆产量和期末库存均出现回落,对国际大豆市场有所支撑。不过,美国国内消费量降低,使得美豆期末库存上调,且随着巴西大豆逐步推进,天气炒作窗口逐步关闭,将限制美豆涨势。当前美豆市场仍然维持紧现实和宽预期格局,美豆价格整体趋于震荡。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,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	加拿大统计局公布的数据显示,截止2022年12月31日,油菜籽库存为1140万吨,市场此前预期为1170万吨,较上年同期的880万吨大增29.3%。此报告基本符合预期,对市场影响有限。MPOB报告前市场对马棕1月库存仍存分歧,市场交投趋于谨慎,关注2月10日MPOB报告对油脂市场的影响。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。总的来看,由于菜油基本面偏弱,整体走势明显弱于豆棕,菜油维持震荡,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,2月10日MPOB报告					