



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	菜粕主力合约收盘价(日, 元/吨)	3,425.00	+264.00↑	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	12,562.00	+84.00↑
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	211.00	+3175.00↑	菜油5-9价差(日, 元/吨)	509.00	-116.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	469,332.00	+15242.00↑	菜油持仓量(日, 手)	169,571.00	+3174.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	23,945.00	+9773.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	7,580.00	-3760.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,505.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,821.00	0.00
	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	1,017.00	-0.60↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,914.00	0.00
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,430.00	+200.00↑	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	13,380.00	+350.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,283.00	-18.00↓	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	13,000.00	+200.00↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,160.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.90	-0.13↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	5.00	-64.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	818.00	+266.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	11,020.00	+470.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,360.00	-120.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	11,550.00	+430.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,860.00	-80.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,000.00	+250.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	570.00	+50.00↑
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,260.00	0.00	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,400.00	0.00
	油菜籽进口量(月, 万吨)	35.22	+18.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-46.20	+247.60↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.90	+2.70↑	进口油菜籽开机率(周, %)	9.5	-5.43↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	13.3	-2.14↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	8.39	+0.39↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.40	-0.30↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	21.08	-0.41↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	5.50	-0.83↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	7.3	+0.70↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	18.20	+2.29↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.90	+1.40↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.62	+0.22↑	菜油提货量(周, 万吨)	3.56	+1.93↑
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	144.00	-89.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,841.10	-2.00↓
	饲料总产量(月, 吨)	2,457.00	-63.00↓	食用植物油产量(月, 万吨)	488.50	+67.40↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	31.12	+2.97↑	菜粕平值看跌期权波动率(%)	31.35	-5.04↓
	标的20日历史波动率(%)	34.04	+12.65↑	标的60日历史波动率(%)	27.1	+3.89↑

行业消息	1、周五, 洲际交易所(ICE)加拿大的油菜籽期货市场市场互有涨跌, 主力期约上涨0.2%, 追随芝加哥期货交易所(CBOT)大豆和豆油市场的涨势。截至2月4日收盘, 3月油菜籽期约比一周前下跌0.6加元, 报收1017.00加元/吨;5月期约上涨1.6加元, 报收1002.00加元/吨;7月期约上涨2.9加元, 报收976.40加元/吨。 2、	
观点总结 菜粕	南美天气持续干旱, 各大咨询机构纷纷下调巴西大豆的产量预估, 市场对美豆需求预期大幅增加, 同时, 美国农业部公布的周度出口销售数据也印证了美豆强劲需求。目前南美大豆产量受损和美豆出口强劲将是市场交易的主要逻辑, 推动美豆偏强运行。另外, 俄乌冲突对菜系产品出口构成不利影响, 黑海地区的港口物流也可能受到影响, 市场对贸易的担忧仍将延续。国内粕类市场受其提振, 今日盘面基本符合预期呈现补涨态势, 高开高走, 预计菜粕短期将保持偏强走势, 不建议继续追涨。	
观点总结 菜油	战略谷物公司 (StrategieGrains) 发布月度报告, 将2022/23年度欧盟油菜籽产量预测值从1800万吨提高到1820万吨。加拿大农业暨农业食品部 (AAFC) 首次发布的2022/23年度供需报告显示, 2022/23年度加拿大油菜籽播种面积为2175万英亩, 同比减少3%。但是由于单产将恢复到平均水平, 有助于油菜籽产量达到2020万吨, 同比增加60%。不过, 加拿大油菜籽期末库存预计依然相对紧张, 从2021/22年度的50万吨增至70万吨, 但远远低于2020/21年度的176.7万吨, 支持油菜籽价格。另外, 俄乌冲突对菜系产品出口构成不利影响, 黑海地区的港口物流也可能受到影响, 市场对贸易的担忧仍将延续。国内市场受进口价格较高及进口量持续偏低的支撑, 总体表现较为强势, 不过, 美盘油粕比回落, 国内盘面迎来粕强油弱的局面。盘面上看, 菜油开盘高开高走, 不过随后高位回落, 收长上影线, 涨幅或将受限, 不建议追涨。	
重点关注	2月9日美国USDA月度供需报告	

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: RS: 菜籽 RM: 菜粕 OI: 菜油