

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)	3,060.00	-43.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	9,847.00	+14.00↑
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	-14.00	-5.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	-50.00	+27.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	511,456.00	+2770.00↑	菜油持仓量(日, 手)	244,932.00	-5046.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-56,811.00	-7865.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-43,857.00	+32.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	200.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽5月合约收盘价(加元/吨)	818.20	-5.50↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,066.00	+49.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,320.00	-30.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	10,830.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,726.01	-132.21↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,064.67	-48.78↓
	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)	3.26	+0.03↑
替代品现货 价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	260.00	+13.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	983.00	-14.00↓
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,790.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	1,040.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,220.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	2,610.00	0.00
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,250.00	-170.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	930.00	-140.00↓
	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)	-312.00	-57.00↓
产业情况	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↑
	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)	2.40	+0.60↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.50	+0.70↑
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	9.36		菜油提货量(周, 万吨)	8.92	
	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(%)	18.06		菜粕平值看跌期权波动率(%)	18.05	
	标的20日历史波动率(%)	15.97	+0.54↑	标的60日历史波动率(%)	19.37	-0.01↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	17.40		菜油平值看跌期权波动率(%)	17.30	
	标的20日历史波动率(%)	16.75	+0.01↑	标的60日历史波动率(%)	22.32	-0.06↓
行业消息	1、周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘互有涨跌,除了3月期约收高外,其他期约全线收低,基准期约收低0.7%,追随其他植物油市场的跌势。截至收盘,3月期约收高5.90加元,报收847.20加元/吨;5月期约收低5.50加元,报收818.20加元/吨;7月期约收低4.80加元,报收813.90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,出口需求转向南美,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,南美天气仍给予大豆市场一定的升水预期,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。盘面来看,受美豆大幅下跌影响,菜粕继续走弱,短期有望维持弱势。					
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,根据船期统计数据显示,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棕,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					



更多观点请咨询!