

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)	3,231.00	+6.00↑	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	9,865.00	+29.00↑
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	22.00	0.00	菜油5-9价差(日, 元/吨)	-9,901.00	-9847.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	512,447.00	+13097.00↑	菜油持仓量(日, 手)	239,238.00	-1428.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-32,798.00	+1096.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-34,843.00	+1034.00↑
	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)	829.20	-0.30↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,020.00	+46.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,410.00	-10.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	10,860.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,822.30	-44.65↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,976.16	+5.04↑
	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)	3.18	+0.01↑
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	179.00	-16.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	995.00	-29.00↓
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,620.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	1,240.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,810.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	3,050.00	0.00
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,580.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,170.00	+10.00↑
	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)	-201.00	-61.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	43.50	+5.20↑	进口油菜籽开机率(周, %)	22.95	+4.32↑
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)	0.10	+0.10↑	菜籽油华东库存(周, 万吨)	12.58	+0.87↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.20	-0.33↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.98	-1.60↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	5.22	+0.99↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.40	+0.20↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	7.79		菜油提货量(周, 万吨)	7.46	
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(%)	19.15		菜粕平值看跌期权波动率(%)	19.17	
	标的20日历史波动率(%)	20.15	-0.11↓	标的60日历史波动率(%)	18.59	-0.65↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	19.20		菜油平值看跌期权波动率(%)	18.44	
	标的20日历史波动率(%)	17.21	-0.41↓	标的60日历史波动率(%)	19.03	-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下跌,其中基准期约收低0.5%,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0.30加元,报收829.20加元/吨;5月期约收低3.80加元,报收820.80加元/吨;7月期约收低3.90加元,报收817.40加元/吨。					
观点总结 菜粕	USDA最2月报告继续下调阿根廷2022/23年度产量至4100万吨,1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,且气象机构称,未来阿根廷天气可能更为炎热,产量有进一步下降的可能,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。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	加拿大谷物理事会称,截至2月5日当周,加拿大油菜籽出口量为21.05万吨,使得本年度迄今为止的出口量达到了450万吨,远高于上年同期的350万吨。加籽出口强劲,支撑油菜籽价格,菜油成本支撑仍存。且即将到来的斋月提升棕榈油需求,高频数据显示,1-10日马来出口数据明显回升,缓解了MPOB月度报告的利空影响。不过,马来产量也同步回升,库存降速趋缓。市场仍密切关注印尼出口政策。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,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。菜油基本面相对较弱。盘面来看,菜油近期窄幅震荡,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					