

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)	3,194.00	+46.00↑	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	10,022.00	+46.00↑
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	21.00	+6.00↑	菜油5-9价差(日, 元/吨)	11.00	-3.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	501,797.00	+6993.00↑	菜油持仓量(日, 手)	224,259.00	+7944.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-38,590.00	-6114.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-44,173.00	-1830.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	160.00	-50.00↓	菜油仓单(日, 张)	10.00	-50.00↓
	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	807.70	+1.60↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,036.00	+85.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,400.00	-60.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	11,230.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,681.83	0.00	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,197.86	+39.02↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,400.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.30	+0.06↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	206.00	-106.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,208.00	-46.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,800.00	+50.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,430.00	-50.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,050.00	+220.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,180.00	-220.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,650.00	+10.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,250.00	+70.00↑
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)	-80.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	41.30	+9.10↑	进口油菜籽开机率(周, %)	40.00	+0.85↑
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)	0.30	-0.20↓	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)	0.90	-1.00↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.52	+0.05↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	4.88	+1.94↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.00	-0.10↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	5.17		菜油提货量(周, 万吨)	3.28	
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)	460.10	+31.50↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	23.23		菜粕平值看跌期权波动率(%)	23.24	
	标的20日历史波动率(%)	19.84	0.00	标的60日历史波动率(%)	21.73	0.00
	菜油平值看涨期权波动率(%)	22.52		菜油平值看跌期权波动率(%)	22.78	
	标的20日历史波动率(%)	18.36	0.00	标的60日历史波动率(%)	25.15	0.00
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, 呈现近强远弱态势, 其中基准期约收高0.2%。截至收盘, 截至收盘, 3月期约收高1.60加元, 报收807.70加元/吨; 5月期约收高0.4加元, 报收807.50加元/吨; 7月期约收高0.20加元, 报收809.70加元/吨。					
观点总结 菜粕	拉尼娜气候带来的干旱天气出现消退迹象, 阿根廷产区近期迎来有利的降雨, 缓解作物产量损失的担忧。布宜诺斯艾利斯谷物交易所称, 截止1月25日当周, 阿根廷22/23年度大豆作物优良率提高至7%, 之前一周为3%, 去年同期36%, 土壤墒情37%状况良好, 高于前一周的30%, 低于去年同期的64%, 使得美豆回吐天气升水。不过, 巴西22/23年度大豆收割完成率为4.4%, 较前一周提高1.7%, 落后于去年同期的11.3%及5年均值的6.2%, 巴西大豆收割进度落后, 刺激美豆出口连续增加, 给美豆市场带来支撑。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, 节后南美天气仍是市场关注的重点, 不过巴西大豆开始收割或将限制美豆涨势。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 菜油	目前仍处于加籽集中出口期, 加拿大谷物委员会最新发布的数据, 截至1月22日当周, 加拿大油菜籽出口量较前周减少23.14%至17.47万吨, 之前一周为22.73万吨。自8月1日至1月22日, 加拿大油菜籽出口量为411.49万吨, 上一年度同期为326.65万吨。截至1月22日, 加拿大油菜籽商业库存为133.69万吨。棕榈油处在季节性减产阶段, 且马来西亚部分地区遭遇大雨, 产量下降预期增强, 但由于出口销售亦表现不佳, 因此整体呈现供需双弱的局面。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, 限制市场下跌幅度。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, 随着进口菜籽大量到港后, 油厂开机率持续保持高位, 菜油供应如期增加。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。短期菜油有望维持震荡。					
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					