

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)	3,204.00	+32.00↑	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	9,970.00	-48.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	19.00	-1.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	-47.00	+6.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	507,898.00	+3075.00↑	菜油持仓量(日, 手)	237,638.00	-3680.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-22,317.00	+16984.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-44,504.00	-3007.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	0.00	0.00
	ICE油菜籽5月合约收盘价(加元/吨)	828.40	+4.90↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,031.00	0.00
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,380.00	+10.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	10,980.00	-80.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,779.84	+1.76↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,229.43	-77.67↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,560.00	+40.00↑	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.25	-0.03↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	176.00	-22.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,010.00	-32.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,790.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	1,190.00	-80.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,120.00	0.00	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)	4,520.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,140.00	-10.00↓
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)	-96.00	+91.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	30.40	-13.10↓	进口油菜籽开机率(周, %)	35.38	+12.43↑
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)	0.00	-0.10↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	14.43	+0.87↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.90	+0.70↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.8	-0.18↓
	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)	0.80	-0.60↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	5.93		菜油提货量(周, 万吨)	5.97	
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(%)	18.51		菜粕平值看跌期权波动率(%)	19.29	
	标的20日历史波动率(%)	20.34	+0.15↑	标的60日历史波动率(%)	18.52	-0.29↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	17.58		菜油平值看跌期权波动率(%)	17.94	
	标的20日历史波动率(%)	17.55	+0.09↑	标的60日历史波动率(%)	18.93	-0.29↓
行业消息	1、周五洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘上涨, 其中基准期约收高0.3%, 因为长周末前交易商调整仓位, 技术性买盘介入。截至收盘, 3月期约收高4.90加元, 报收828.40加元/吨; 5月期约收高2.10加元, 报收820.30加元/吨; 7月期约收高2.30加元, 报收818.10加元/吨。					
观点总结 菜粕	气象机构称, 未来阿根廷天气可能维持炎热状态, 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, 且根据货轮排队情况, 2023年2月份巴西大豆出口量将达到1023.4万吨, 这将远高于1月份的出口量913.676吨, 也高于去年2月份的913.1万吨, 巴西出口恢复, 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!
观点总结 菜油	加拿大统计局数据显示, 截至2023年2月12日当周, 加拿大油菜籽出口量为18.18万吨, 上周为21.05万吨, 去年同期为6.75万吨。本作物年度迄今, 加拿大油菜籽出口总量468.83万吨, 上一年度同期为360.04万吨。加籽出口强劲, 支撑油菜籽价格, 菜油成本支撑仍存。且印尼海事事务和投资协调部部长表示, 66%的棕榈油出口许可(已发放给遵守DMO政策的公司的出口许可)将立即暂停, 直至5月1日。提振马棕上涨, 支撑国内油脂市场走势。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, 受豆棕上涨提振, 菜油小幅震荡, 暂且观望。					 更多观点请咨询!
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					