

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)	3,223.00	-1.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	9,667.00	-281.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	26.00	-3.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	-73.00	-47.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	537,671.00	+20954.00↑	菜油持仓量(日, 手)	263,046.00	+30284.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-38,842.00	-6529.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-38,919.00	-2705.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	110.00	-30.00↓	菜油仓单(日, 张)	10.00	0.00
	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	828.00	-3.90↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,088.00	+112.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,410.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	10,920.00	-110.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,756.87	0.00	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	11,825.79	-329.67↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,460.00	+60.00↑	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.20	-0.03↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	187.00	+1.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,253.00	+171.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,560.00	-180.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	1,360.00	+70.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,570.00	-160.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,350.00	+50.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,650.00	-20.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,240.00	-20.00↓
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)	-124.00	-104.00↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	38.90	-2.40↓	进口油菜籽开机率(周, %)	32.14	0.00
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	-0.30↓	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)	3.70	+2.80↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	2.33	+0.81↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	4.06	-0.82↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.20	+0.20↑
	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)	522.80	+62.70↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	21.19		菜粕平值看跌期权波动率(%)	20.70	
	标的20日历史波动率(%)	19.83	-0.22↓	标的60日历史波动率(%)	18.88	-0.08↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.91		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.45	
	标的20日历史波动率(%)	15.55	+2.34↑	标的60日历史波动率(%)	18.67	+0.57↑
行业消息	1、周三洲际交易所(ICE)加拿大油菜籽期货收盘下跌,其中基准期约收低0.5%,追随外部植物油市场的跌势,加元走强也对价格不利。截至收盘,3月期约收低3.90加元,报收828加元/吨;5月期约收低4.10加元,报收827.10加元/吨;7月期约收低4.10加元,报收828.90加元/吨。					
观点总结 菜粕	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%。且咨询机构StoneX周三表示,全球最大大豆出口国巴西2022/23年度大豆产量预估从上月的1.5379亿吨上调至1.542亿吨的纪录高位,限制美豆涨势。不过,天气预报显示阿根廷将恢复干旱天气,且巴西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,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	加拿大统计局2月7日将发布截止2022年12月31日的年末库存,市场预期油菜籽库存将为1170万吨,高于上年同期的880万吨。同时,马棕出口大幅下滑,引发市场对需求的担忧,马棕走低拖累国内油脂市场。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。总的来看,受外盘油脂下跌拖累,今日菜油增仓下跌,短期有望继续偏弱震荡。					
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,加拿大统计局2月7日发布的库存报告					