

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	菜粕主力合约收盘价(日, 元/吨)	3,390.00	-35.00↓	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	12,273.00	-289.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	203.00	-8.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	428.00	-81.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	466,335.00	-2997.00↓	菜油持仓量(日, 手)	169,476.00	-95.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	16,706.00	-7239.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	13,833.00	+6253.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	1,505.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,821.00	0.00
	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	1,029.50	+12.50↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,958.00	0.00
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,430.00	+200.00↑	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	13,100.00	-280.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,406.00	+123.00↑	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	12,900.00	-100.00↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,160.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.82	-0.08↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	40.00	+235.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	827.00	+9.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,820.00	-200.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,280.00	-80.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	11,250.00	-300.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,860.00	+20.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,060.00	+60.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	630.00	-140.00↓
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,260.00	0.00	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,400.00	0.00
	油菜籽进口量(月, 万吨)	35.22	+18.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-233.60	-187.40↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.00	-1.30↓	进口油菜籽开机率(周, %)	5.88	-3.62↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	13.3	-2.14↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	8.39	+0.39↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.20	-0.20↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	19.46	-1.62↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.63	-0.87↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	5.98	-1.32↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	17.50	-0.70↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.30	-0.30↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	0	-3.08↓	菜油提货量(周, 万吨)	22.72	+19.68↑
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	144.00	-89.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,841.10	-2.00↓
	饲料总产量(月, 吨)	2,457.00	-63.00↓	食用植物油产量(月, 万吨)	488.50	+67.40↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	28.09	-3.03↓	菜粕平值看跌期权波动率(%)	27.82	-3.53↓
	标的20日历史波动率(%)	34.13	+0.09↑	标的60日历史波动率(%)	27.12	+0.02↑
行业消息	1、周一, 洲际交易所(ICE)加拿大的油菜籽期货市场收盘上涨, 追随芝加哥期货交易所(CBOT)大豆市场的涨势。截至收盘, 3月期约收高12.50加元, 报收1029.50加元/吨;5月期约收高16.40加元, 报收1018.40加元/吨;7月期约收高13.50加元, 报收989.90加元/吨。 2、					
观点总结 菜粕	南美天气持续干旱, 各大咨询机构纷纷下调巴西大豆的产量预估, 市场对美豆需求预期大幅增加, 同时, 美国农业部公布的周度出口销售数据也印证了美豆强劲需求。目前南美大豆产量受损和美豆出口强劲将是市场交易的主要逻辑, 市场对美国农业部本月度供需报告下调南美大豆产量抱有较强预期, 推动美豆偏强运行。另外, 俄乌冲突对菜系产品出口构成不利影响, 黑海地区的港口物流也可能受到影响, 市场对贸易的担忧仍将延续。国内粕类市场受其提振, 盘面基本符合预期呈现补涨态势, 预计菜粕短期将保持偏强走势。不过, 因豆菜粕价差处于历史低位, 豆粕替代优势明显, 菜粕涨幅明显弱于豆粕, 不建议继续追涨。					
观点总结 菜油	战略谷物公司 (StrategieGrains) 发布月度报告, 将2022/23年度欧盟油菜籽产量预测值从1800万吨提高到1820万吨。加拿大农业暨农业食品部 (AAFC) 首次发布的2022/23年度供需报告显示, 2022/23年度加拿大油菜籽播种面积为2175万英亩, 同比减少3%。但是由于单产将恢复到平均水平, 有助于油菜籽产量达到2020万吨, 同比增加60%。不过, 加拿大油菜籽期末库存预计依然相对紧张, 从2021/22年度的50万吨增至70万吨, 但远远低于2020/21年度的176.7万吨, 支持油菜籽价格。另外, 俄乌冲突对菜系产品出口构成不利影响, 黑海地区的港口物流也可能受到影响, 市场对贸易的担忧仍将延续。国内市场受进口价格较高及进口量持续偏低的支撑, 总体表现较为强势, 不过, 豆菜油继续抛储, 以及美盘油粕比回落, 国内盘面迎来粕强油弱的局面, 涨幅或将受限。盘面上看, 菜油高位回落, 回补跳空缺口, 不建议追涨。					
重点关注	2月9日美国USDA月度供需报告					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: RS: 菜籽 RM: 菜粕 OI: 菜油