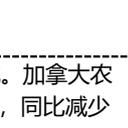


撰写人: 王翠冰 从业资格证号: F3030669 投资咨询从业证书号: Z0015587

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)	3,444.00	+24.00↑	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	12,012.00	-33.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	226.00	+7.00↑	菜油5-9价差(日, 元/吨)	478.00	+26.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	503,787.00	+15711.00↑	菜油持仓量(日, 手)	165,245.00	-3470.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	15,652.00	-3127.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	10,850.00	-2704.00↓
	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5月合约收盘价(加元/吨)	1,013.50	+6.40↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,065.00	+104.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,460.00	+30.00↑	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	12,770.00	+90.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,331.00	0.00	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	12,700.00	0.00
	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)	3.69	-0.01↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	16.00	+6.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	758.00	+123.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,820.00	+220.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	1,950.00	-130.00↓
	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	-210.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,250.00	+190.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	-210.00	+160.00↑
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)	-248.20	0.00
	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↓
	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↑
产业情况	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)	509.10	+20.60↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	27.42	+0.40↑	菜粕平值看跌期权波动率(%)	26.22	-1.99↓
	标的20日历史波动率(%)	31.86	-2.28↓	标的60日历史波动率(%)	26.94	-0.09↓
行业消息	1、周三, 洲际交易所 (ICE) 加拿大的油菜籽期货市场收盘上涨, 扭转早盘的大幅下跌态势。截至收盘, 3月期约收高3.80加元, 报收1026.60加元/吨; 5月期约收高6.40加元, 报收1013.50加元/吨; 7月期约收高4.20加元, 报收984.90加元/吨。 2、					
观点总结 菜粕	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, 美国农业部2月月度供需报告继续下调南美大豆产量, 加之市场担心南美大豆产区还将会出现更多的不利天气, 大豆产量可能进一步受到影响, 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, 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。盘面上看, 菜粕午盘高位回落, 追涨风险较大, 暂且观望。					
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。同时, 加拿大统计局发布的截至12月31日库存数据显示, 农场及商业仓库的油菜籽库存为756万吨, 同比减少超过43%, 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, 菜油价格承压。盘面上看, 菜油高位回落, 波动加剧, 暂且观望。					
重点关注						

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