

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货收盘价(活跃合约):菜籽油(日,元/吨)	7794	12	期货收盘价(活跃合约):菜籽粕(日,元/吨)	2463	-6
	菜油月间价差(5-9)(日,元/吨)	8	7	菜粕月间价差(5-9)(日,元/吨)	-68	-13
	主力合约持仓量:菜油(日,手)	286248	-8853	主力合约持仓量:菜粕(日,手)	793389	12348
	期货前20名持仓:净买单量:菜油(日,手)	-85213	-1843	期货前20名持仓:净买单量:菜粕(日,手)	-250415	-11160
	仓单数量:菜油(日,张)	2929	-120	仓单数量:菜粕(日,张)	2539	0
	期货收盘价(活跃):ICE油菜籽(日,加元/吨)	592	3.3	期货收盘价(活跃合约):油菜籽(日,元/吨)	6050	-54
现货市场	现货价:菜油:江苏(日,元/吨)	7930	30	现货价:菜粕:南通(日,元/吨)	2480	0
	平均价:菜油(日,元/吨)	7942.5	30	油菜籽(进口):进口成本价(日,元/吨)	4326.33	11.86
	现货价:菜籽:江苏:盐城(日,元/吨)	6200	0	油粕比	3.12	0
	菜油主力合约基差(日,元/吨)	148	-93	菜粕主力合约基差(日,元/吨)	17	6
替代品现货价	现货价:四级豆油:南京(日,元/吨)	7930	0	菜豆油现货价差(日,元/吨)	0	0
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	7660	50	菜棕油现货价差(日,元/吨)	320	-60
	现货价:豆粕:张家港(日,元/吨)	3280	-20	豆菜粕现货价差(日,元/吨)	800	-20
上游情况	全球:油料:菜籽:预测年度:产量(月,百万吨)	87.1	0.12	油菜籽:年度预测值:产量(月,千吨)	11873	0
	菜籽:进口数量:合计:当月值(月,万吨)	73.89	25.73	进口菜籽盘面压榨利润(日,元/吨)	-11	-33
	油厂库存量:菜籽:总计(周,万吨)	44.5	-0.1	进口油菜籽周度开机率(周,%)	8.84	8.84
产业情况	进口数量:菜籽油和芥子油:当月值(月,万吨)	23	-4	进口数量:菜籽粕:当月值(月,万吨)	27.24	1.14
	沿海地区菜油库存(周,万吨)	4.05	0.92	沿海地区菜粕库存(周,万吨)	2.24	-0.71
	华东地区菜油库存(周,万吨)	32.28	1.69	华东地区菜粕库存(周,万吨)	14.07	-0.13
	广西地区菜油库存(周,万吨)	0.7	0.6	华南地区菜粕库存(周,万吨)	1.7	-0.3
	菜油周度提货量(周,万吨)	1.25	0.84	菜粕周度提货量(周,万吨)	3.55	3.21
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2701.7	-83.2	社会消费品零售总额:餐饮收入:当月值(月,亿元)	5405	-175
	产量:食用植物油:当月值(月,万吨)	497.3	57.6			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:菜粕(日,%)	19.34	0.35	平值看跌期权隐含波动率:菜粕(日,%)	18.76	-0.24
	历史波动率:20日:菜粕(日,%)	17.39	0.53	历史波动率:60日:菜粕(日,%)	17.02	0.13
	菜油平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.98	0.45	菜油平值看跌期权隐含波动率(日,%)	16.97	-0.56
	历史波动率:20日:菜油(日,%)	17.76	0.1	历史波动率:60日:菜油(日,%)	16.55	0.37
行业消息	周二, 洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货市场大多期约收盘上涨, 其中基准期约收高0.48%, 因为外部市场走强。截至收盘, 3月期约收低4加元, 报收577.1加元/吨; 5月期约收高2.8加元, 报收591.1加元/吨; 7月期约收高3.4加元, 报收598.6加元/吨。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
菜粕观点总结	由于南美降雨的改善, 巴西大豆产量下调幅度持续不及预期。且巴西收割进度已超3成, 后期南美产量潜在下调空间有限, 来自巴西的竞争压力将随收获进度的推进继续体现。另外, 新季美豆种植面积高于市场预期, 期末库存也将继续回升。在多重利空的影响下, 继续牵制美豆市场价格。成本传导下, 国内粕价承压。国内市场而言, 经过春节期间的消耗, 下游市场有短暂补货的需求, 或支撑国内粕类现货市场价格。且3、4月菜籽进口量有所回降, 菜粕供应端压力减弱。盘面来看, 菜粕高开震荡收涨, 不过, 后期在南美供应压力下, 或限制反弹高度。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
菜油观点总结	加拿大统计局报告称, 该国1月份的油菜籽压榨量为936,593吨, 比12月份减少6,700吨, 但同比增幅7%。此外, 1月份农户交付了158.7万吨油菜籽, 低于2023年1月的175.8万吨。加拿大市场整体表现为国内压榨增加, 而出口回落。其它油籽方面, 南美大豆产量下调幅度持续不及预期, 且随着收割推进, 来自巴西的竞争压力加大。另外, 新年度美豆种植面积提升, 整体供需继续转松, 持续牵制美豆市场价格。不过, 马棕仍处于减产季, 供应面压力减弱, 产量大幅下滑缓解了棕榈油出口表现不佳的影响。国内方面, 春节期间天气回暖, 两湖地区油菜进入抽薹期且生长速度较快, 冻雨和降雪或对油菜茎秆带来机械性损伤, 存在一定减产预期。且节后终端补货, 菜油市场价格相对坚挺。不过, 阶段性补货完成后, 油脂进入传统消费淡季, 且南美大豆上市带来的供应压力, 将继续拖累油脂市场。盘面来看, 受现货市场坚挺提振, 市场情绪好转, 菜油继续震荡收涨, 反弹持续性仍有待观察。					
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					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎!

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 谢程琪 期货从业资格号F03117498

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达研究