

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)	2,891.00	+23.00↑	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	11,918.00	+143.00↑
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	31.00	-59.00↓	菜油1-5价差(日, 元/吨)	480.00	+1.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	453,684.00	+35346.00↑	菜油持仓量(日, 手)	199,151.00	+5124.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	5,218.00	+6202.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	28,155.00	-5912.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	900.00	-400.00↓	菜油仓单(日, 张)	1,505.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	978.60	-0.60↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,753.00	+51.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,000.00	0.00	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	12,640.00	-20.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,040.00	+5.00↑	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	12,500.00	+200.00↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,300.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	4.21	-0.01↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	109.00	-23.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	722.00	-163.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,340.00	-120.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,300.00	+100.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,040.00	-140.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,860.00	+120.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,480.00	+50.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	480.00	+50.00↑
	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,260.00	-40.00↓	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,400.00	0.00
	油菜籽进口量(月, 吨)	275,011.00	+45771.30↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-349.20	+67.80↑
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.50	-0.30↓	进口油菜籽开机率(周, %)	20.86	+13.01↑
	颗粒菜粕进口量(月, 吨)	185261.35	-18835.23↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	8.00	-3.00↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	4.26	-0.42↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	26.04	+2.42↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	3.80	+1.40↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	4.7	+1.72↑
	200型菜粕产量(周, 万吨)	4.09	+2.52↑	四级菜油产量(周, 万吨)	3.07	+1.89↑
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	2.49	+1.34↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.35	-8.75↓
	水产饲料产量(月, 吨)	144.00	-89.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,843.00	+382.70↑
期权市场	饲料总产量(月, 吨)	2,457.00	-63.00↓	食用植物油产量(月, 万吨)	421.10	-4.90↓
	菜粕平值看涨期权波动率(%)	21.71	+0.33↑	菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.49	-0.34↓
行业消息	标的20日历史波动率(%)	28.16	+1.62↑	标的60日历史波动率(%)	24.33	+0.41↑
	<p>1、周三, 洲际交易所(ICE)加拿大的油菜籽期货市场收盘互有涨跌, 当天陈季油菜籽期约下跌, 新季油菜籽期约略微上涨。截至收盘, 1月期约收低0.80加元, 报收999.70加元/吨;3月期约收低0.60加元, 报收978.60加元/吨;5月期约收平, 报收942.40加元/吨。</p> <p>2、</p>					
观点总结	<p>受拉尼娜现象的影响, 南美部分地区的天气可能逐渐趋于干燥, 产量变数仍存。不过, 美豆丰产已定, 出口销售较去年偏慢, 对美豆市场有所牵制。整体来看, 美豆近期走势较为震荡。菜粕基本面方面, 加籽价格高企, 进口压榨利润持续倒挂, 且菜油高位承压回落, 成本支撑较强, 提振菜粕价格。同时, 油菜籽进口量减少, 油厂开机率持续低位, 菜粕供应压力不大, 不过, 水产养殖旺季结束, 菜粕需求清淡, 菜粕库存持续上升, 整体表现为供需皆弱的局面。后续密切关注美豆和豆粕行情走势。盘面上看, 菜粕期价增仓上涨, 偏多思路对待。</p>					
观点总结	<p>加籽减产已成既定事实, 全球油菜籽供给量难有效增量, 加籽价格维持高位震荡。且美豆油在NOPA报告提振下低位反弹, 提振油脂市场。不过, 各国生物柴油政策不利油脂需求扩张, 而南大豆丰产概率较大, 有助于改善油脂供应, 且马来高频数据显示出口有所下滑, 以及有消息称马来内阁会议同意所有领域重新向外籍劳工开放, 均对油脂形成压制。菜油基本面方面, 在油菜籽供应趋紧预期支撑下, 进口价格持续偏高, 成本支撑力度较强, 给菜油价格偏强运行提供有利支撑。另外, 自下半年开始菜籽油进口量逐步减少, 菜油供应压力不大。不过, 菜油消费及消化能力较往年同期水平较差, 出货速度一般, 且目前价格偏高, 市场心态较为谨慎。盘面来看, 菜油经过前期连续回落后, 今日止跌回稳, 预计在60日均线附近有所反复, 短线参与为主。</p>					
重点关注	12月20日我的农产品网油厂开机率及菜油和菜粕库存变化					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!