

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)	2,904.00	-20.00↓	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	11,869.00	-306.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	41.00	+2.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	432.00	+16.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	491,841.00	-6769.00↓	菜油持仓量(日, 手)	201,368.00	-5543.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	4,906.00	+3419.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	34,725.00	-1935.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	800.00	0.00	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)	5,970.00	+3.00↑
	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)	12,690.00	-220.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,112.00	+24.00↑	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	12,600.00	-100.00↓
	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)	4.23	-0.07↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	96.00	+20.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	821.00	+86.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,300.00	-320.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,390.00	+100.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,280.00	-60.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,860.00	-160.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,550.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	550.00	0.00
上游情况	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)	-368.00	-54.80↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	19.90	-6.60↓	进口油菜籽开机率(周, %)	29.86	+9.00↑
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 吨)	185261.35	-18835.23↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	10.00	+2.00↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	3.70	+2.75↑	菜籽油华东库存(周, 万吨)	25.81	-0.23↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.80	+1.00↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	5.3	+0.70↑
	200型菜粕产量(周, 万吨)	3.30	-0.11↓	四级菜油产量(周, 万吨)	2.46	-0.61↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.28	-0.21↓	菜油提货量(周, 万吨)	3.10	+4.20↑
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	144.00	-89.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,843.00	+382.70↑
	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↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	21.69	+0.31↑	菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.28	+0.01↑
	标的20日历史波动率(%)	25.54	-2.40↓	标的60日历史波动率(%)	24.42	-0.01↓
行业消息	<p>1、周五, 洲际交易所(ICE)加拿大的油菜籽期货市场收盘上涨, 其中近中期约涨幅最大。截至收盘, 1月期约收高13.30加元, 报收1014.30加元/吨;3月期约收高17加元, 报收1002.70加元/吨;5月期约收高15.90加元, 报收965.40加元/吨。</p> <p>2、</p>				 更多资讯请关注!	
观点总结 菜粕	<p>美豆出口销售良好, 且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。提振美豆偏强震荡。不过, 美豆丰产已定, 卖压仍存。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, 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, 沿海菜粕库存持续上升至4.8万吨, 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, 菜粕仍处于多头趋势, 偏多思路对待。</p>				 更多观点请咨询!	
观点总结 菜油	<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。且马棕进入减产季, 产量继续减少, 提振油脂市场。不过, 马棕本月出口下滑, 以及原油市场表现弱势, 油脂总体承压。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, 在豆棕偏弱带动下, 菜油大幅走低, 预计在60日均线附近有所反复, 短线参与为主。</p>					
重点关注						