



撰写人: 王翠冰 从业资格号: 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05合约收盘价(日, 元/吨)	3,043.00	+15.00↑	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	10,142.00	-13.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	31.00	+2.00↑	菜油5-9价差(日, 元/吨)	231.00	-33.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	421,187.00	+9840.00↑	菜油持仓量(日, 手)	173,065.00	+283.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-9,460.00	-1212.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-6,071.00	+348.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	580.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	857.40	+3.20↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,811.00	-69.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,280.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,700.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,061.42	+17.84↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,598.36	+70.10↑
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	7,400.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	3.87	0.00
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	237.00	-15.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,558.00	+13.00↑
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,410.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	3,290.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,700.00	+100.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	5,000.00	-100.00↓
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,650.00	+20.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,370.00	+20.00↑
	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,900.00	-50.00↓	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,470.00	0.00
	油菜籽进口量(月, 万吨)	7.70	+1.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	4.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	47.70	+21.70↑	进口油菜籽开机率(周, %)	44.26	-13.61↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	15.3	-6.85↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	14.00	+6.00↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	0.50	+0.40↑	菜籽油华东库存(周, 万吨)	10.73	-0.49↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.40	+0.50↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	3.45	+0.35↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.70	-2.00↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	3.10	+0.30↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	6.37		菜油提货量(周, 万吨)	5.26	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,672.00	-161.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,435.00	+335.60↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	428.60	-17.70↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	21.23		菜粕平值看跌期权波动率(%)	20.93	
	标的20日历史波动率(%)	21.07	-0.05↓	标的60日历史波动率(%)	23.55	-0.16↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.73		菜油平值看跌期权波动率(%)	22.69	
	标的20日历史波动率(%)	20.23	-0.24↓	标的60日历史波动率(%)	26.4	-0.05↓
行业消息	1、周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘温和上涨, 其中基准期约收高0.4%, 当天大盘呈现牛皮振荡态势, 成交量缩减。截至收盘, 1月期约收高0.10加元, 报收858.70加元/吨; 3月期约收高3.20加元, 报收857.40加元/吨; 5月期约收高4加元, 报收853.90加元/吨。					
观点总结 菜粕	天气干旱仍困扰南美大豆产量前景, 美豆市场天气升温预期仍存, 整体维持高位震荡, 支撑国内粕类市场。不过, 12月中旬后进口大豆进入到港高峰期, 预计12月到港量在932万吨左右, 元旦前油厂周度压榨量将保持在200万吨左右。饲企和贸易商放慢采购节奏, 需求端对价格的支撑力度不足。拖累粕类市场走势。菜粕方面, 豆菜粕价差较大, 菜粕替代优势凸显, 增加菜粕需求预期, 对期价有所支撑。不过水产养殖步入淡季, 菜粕整体需求季节性回落, 需求端对价格支撑力度减弱。且随着进口菜籽大量到港后, 近一个月来油厂开机率大幅回升, 菜粕产出继续大幅增加, 短期供应相对宽松。盘面来看, 短期供应压力仍然较大, 菜粕期价表现较为震荡, 暂且观望。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 菜油	加拿大农业暨农业食品部(AAFC)发布12月份供需报告中, 上调了2022/23年度加拿大油菜籽期末库存至80万吨, 高于11月份预测的50万吨, 接近2021/22年度的期末库存87.5万吨。加籽偏紧状态有所缓解。不过, 不利天气以及季节性减产影响下, 产地供应压力减低, 支撑棕榈油市场。国内市场方面, 中国粮油商务网数据显示, 12月进口菜籽到港量预计为60万吨。且随着进口菜籽大量到港后, 近一个月来油厂开机率大幅回升, 菜油供应如期增加。另外, 棕榈油库存连续十一周攀升, 带动国内油脂整体供应水平改善。不过, 国储收储支撑下, 菜油库存回升幅度不大。盘面来看, 菜油期价围绕60日均线上下波动, 短期有望维持震荡运行。					
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					