

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05合约收盘价(日, 元/吨)	3,210.00	-28.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	9,921.00	+22.00↑
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	9.00	0.00	菜油5-9价差(日, 元/吨)	14.00	+9.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	537,091.00	-9556.00↓	菜油持仓量(日, 手)	241,732.00	-6532.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-6,445.00	-233.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-40,640.00	+1629.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	210.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	2,000.00	0.00
	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	840.00	-2.40↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,036.00	+23.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,420.00	0.00	江苏菜油价格(日, 元/吨)	11,570.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,926.53	0.00	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,536.78	-35.14↓
	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)	3.38	0.00
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	210.00	+28.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,649.00	-22.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,490.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	2,080.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,700.00	+40.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,870.00	-40.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,640.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,220.00	0.00
上游情况	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)	47.70	+40.00↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-162.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	41.30	+9.10↑	进口油菜籽开机率(周, %)	40.00	+0.85↑
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	8.72	-6.60↓	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)	0.30	-0.20↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	8.88	+1.38↑
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	0.90	-1.00↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.52	+0.05↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.94	-0.16↓	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.00	-0.10↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	5.92		菜油提货量(周, 万吨)	6.70	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,579.00	-93.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,435.00	+335.60↑
				食用植物油产量(月, 万吨)	460.10	+31.50↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	22.85		菜粕平值看跌期权波动率(%)	22.50	
	标的20日历史波动率(%)	17.01	+0.44↑	标的60日历史波动率(%)	21.23	-0.17↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	22.92		菜油平值看跌期权波动率(%)	22.86	
	标的20日历史波动率(%)	19.03	-1.43↓	标的60日历史波动率(%)	25.25	-0.02↓
行业消息	1、周五洲际交易所（ICE）的加拿大油菜籽期货收盘下跌，其中基准期约收低0.3%，回吐了周四的部分涨幅。截至收盘，1月期约收低2.40加元，报收846.20加元/吨；3月期约收低2.40加元，报收840加元/吨；5月期约收低1.30加元，报收839.70加元/吨。					
观点总结 菜粕	美国农业部将美国大豆产量预估削减至42.76亿蒲式耳，每英亩平均产量为49.5蒲式耳，报告前分析师预估产量为43.62亿蒲式耳，单产预估为50.3蒲式耳。同时，阿根廷因干旱天气影响，产量同步下调至4550万吨，较上月预估下调400万吨，国际大豆供应再度转紧。美豆产量意外下调使得美豆再度走强，提振国内市场。菜粕方面，随着进口菜籽大量到港后，自11月下旬以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。不过，豆菜粕价差较大，菜粕替代优势凸显，增加菜粕需求预期，提振菜粕期价走势。总的来看，USDA报告意外调降美豆产量，且阿根廷旱情持续推动下，菜粕整体走势偏强，谨慎追涨。				 更多资讯请关注！ 更多观点请咨询！	
观点总结 菜油	三家船运调查机构发布的数据显示，马来西亚1月上旬棕榈油产品出口环比下降44.6%-51%，市场对印度和中国对马来西亚棕榈油需求感到担忧，马棕相对偏弱，油脂市场整体表现不佳。且加拿大油菜籽价格也连续回落，进口成本降低，继续施压菜系品种价格。不过，印尼收紧棕榈油出口规则，马棕竞争下滑，同时，马棕仍处于减产周期中，产量降低对油脂市场有所支撑。国内市场方面，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，节前备货接近尾声，需求端对价格的提振作用减弱，菜油现货价格连续下跌，拖累期价同步走弱。不过，菜油库存维持偏低水平，且市场对后期需求复苏预期较强，支撑市场价格。盘面来看，受外盘走弱影响，菜油期价维持偏弱趋势，暂且观望。					
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					