



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)	3,222.00	-1.00↓	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	10,723.00	-16.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	37.00	-2.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	225.00	-30.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	497,369.00	+12760.00↑	菜油持仓量(日, 手)	220,250.00	-143.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-4,094.00	-3548.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	3,321.00	-675.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	50.00	0.00
	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	865.80	-9.30↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,027.00	+45.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,400.00	+30.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	13,150.00	-40.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,168.31	0.00	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,094.33	-500.66↓
	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	-0.05↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	178.00	+31.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,427.00	-24.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,740.00	+60.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,410.00	-100.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	8,100.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	5,050.00	-40.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,700.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,300.00	-30.00↓
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)	142.00	0.00
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	47.10	-0.60↓	进口油菜籽开机率(周, %)	54.04	+9.78↑
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)	0.90	+0.80↑	菜籽油华东库存(周, 万吨)	8.30	-0.95↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.95	+0.07↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	2.45	-0.75↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	3.00	+0.30↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	1.40	-1.30↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	4.93		菜油提货量(周, 万吨)	2.34	
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(%)	24.02		菜粕平值看跌期权波动率(%)	23.37	
	标的20日历史波动率(%)	22.41	+0.49↑	标的60日历史波动率(%)	23.33	+0.06↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.45		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.53	
	标的20日历史波动率(%)	32.28	+0.08↑	标的60日历史波动率(%)	25.55	-0.01↓
行业消息	1、周一洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货休市。					
观点总结 菜粕	天气干旱仍困扰南美大豆产量前景, 布宜诺斯艾利斯谷物交易所表示, 如果未来降雨阻碍田间作业, 可能将有50万公顷的大豆无法播种。美豆市场天气升水预期仍存, 整体维持高位偏强震荡, 支撑国内粕类市场。且饲企和贸易商库存普遍偏低, 市场回暖后集中备货需求活跃, 短期需求端对粕类支撑增强。菜粕方面, 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, 且豆粕走势偏强, 提振菜粕期价走势。盘面来看, 在美豆走强提振下, 菜粕维持偏强震荡, 短期偏多思路对待。			<div>更多资讯请关注!</div>  <div>更多观点请咨询!</div>		
观点总结 菜油	澳籽增产明显, 增加国际市场供应, 加拿大出口预期调降, 期末库存小幅上调, 加籽偏紧压力有所缓解。不过, 印尼将从1月1日起收紧棕榈油出口规则, 马棕竞争下滑, 对国内油脂市场形成提振。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, 棕榈油库存连续十二周攀升, 豆油库存亦连增四周, 带动国内油脂整体供应水平改善。不过, 春节备货展开, 终端有需求, 叠加国储收储支撑下, 菜油库存维持偏低水平。同时, 市场对后期需求复苏预期较强, 挺价心理较强, 支撑期价走势。盘面来看, 近期菜油期价走高, 短期有望维持偏强震荡运行。					
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					