

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) | 3,158.00 | -38.00↓ | 菜油05合约收盘价(日, 元/吨) | 10,442.00 | -281.00↓ |
| | 菜粕5-9价差(日, 元/吨) | 18.00 | -11.00↓ | 菜油5-9价差(日, 元/吨) | 128.00 | -28.00↓ |
| | 菜粕持仓量(日, 手) | 487,085.00 | -7792.00↓ | 菜油持仓量(日, 手) | 205,180.00 | -13618.00↓ |
| | 菜粕期货前20名净持仓(日, 手) | -1,414.00 | +3282.00↑ | 菜油期货前20名净持仓(日, 手) | -10,083.00 | -11348.00↓ |
| | 菜粕仓单(日, 张) | 0.00 | 0.00 | 菜油仓单(日, 张) | 0.00 | -50.00↓ |
| 现货市场 | ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨) | 869.00 | -2.60↓ | 菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨) | 6,006.00 | -47.00↓ |
| | 江苏南通菜粕价格(日, 元/吨) | 3,400.00 | 0.00 | 江苏菜油价格(日, 元/吨) | 13,060.00 | -90.00↓ |
| | 油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨) | 6,140.01 | 0.00 | 菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨) | 12,928.45 | -0.03↓ |
| | 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) | 3.84 | 0.00 |
| 替代品现货 价格 | 菜粕主力合约基差(日, 元/吨) | 242.00 | +38.00↑ | 菜油主力合约基差(日, 元/吨) | 2,618.00 | +191.00↑ |
| | 江苏南京豆油价格(日, 元/吨) | 9,650.00 | -90.00↓ | 与菜油价差(日, 元/吨) | 3,410.00 | 0.00 |
| | 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) | 4,960.00 | -90.00↓ |
| 上游情况 | 江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨) | 4,680.00 | -20.00↓ | 与菜粕价差(日, 元/吨) | 1,280.00 | -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) | 47.70 | +40.00↑ | 油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨) | 256.00 | -11.00↓ |
| 产业情况 | 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↑ |
| | 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) | 3.10 | +0.10↑ | 菜籽油广西库存(周, 万吨) | 1.40 | -1.30↓ |
| 下游情况 | 菜粕提货量(周, 万吨) | 4.93 | 0.00 | 菜油提货量(周, 万吨) | 2.34 | 0.00 |
| | 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(%) | 22.14 | 0.00 | 菜粕平值看跌期权波动率(%) | 22.05 | 0.00 |
| | 标的20日历史波动率(%) | 22.86 | +0.27↑ | 标的60日历史波动率(%) | 23.47 | +0.05↑ |
| | 菜油平值看涨期权波动率(%) | 20.80 | 0.00 | 菜油平值看跌期权波动率(%) | 21.03 | 0.00 |
| | 标的20日历史波动率(%) | 32.85 | +0.51↑ | 标的60日历史波动率(%) | 25.8 | +0.21↑ |
| 行业消息 | 1、周三洲际交易所 (ICE) 的加拿大油菜籽期货收盘下跌, 其中基准期约下跌, 基准期约收低0.3%, 追随芝加哥大豆及制成品市场的跌势。截至收盘, 1月期约收低2.60加元, 报收861.60加元/吨; 3月期约收低2.60加元, 报收869加元/吨; 5月期约收低1.20加元, 报收866.50加元/吨。 | | | | |  更多资讯请关注! |
| 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, 不过, 全球经济形势担忧仍存, 美豆连续两日回落, 拖累国内粕类市场。同时, 今年养殖需求疲软, 市场预计春节备货有望低于往年同期, 蛋白粕需求支撑偏弱。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。盘面来看, 受美豆回落影响, 菜粕减仓回落, 关注10日均线支撑情况。 | | | | |  更多观点请咨询! |
| 观点总结 菜油 | 国际原油大幅下挫, 拖累油脂市场整体走弱, 且澳籽增产明显, 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, 同时, 热带风暴和洪水继续影响马来市场产量, 对国内油脂市场形成提振。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, 豆棕库存持续回升, 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, 受原油下跌影响, 菜油期价有所回落, 关注60日均线支撑。 | | | | | |
| 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 | | | | | |