

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)	3,028.00	+44.00↑	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	10,155.00	+92.00↑
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	26.00	-20.00↓	菜油1-5价差(日, 元/吨)	756.00	-120.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	411,347.00	+2387.00↑	菜油持仓量(日, 手)	172,782.00	-7282.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-8,248.00	+9328.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-6,419.00	+2859.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	0.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	580.00	0.00
	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	854.20	+8.30↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,880.00	+45.00↑
现货市场	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)	12,730.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,043.58	+37.69↑	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,284.00	0.00
	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)	3.88	0.00
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	252.00	-44.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,575.00	-92.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,410.00	-60.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,320.00	+60.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,600.00	-40.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	5,130.00	+40.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,630.00	+30.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,350.00	+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)	7.70	+1.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	4.00	+56.00↑
	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(%)	20.78		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.95	
	标的20日历史波动率(%)	21.12	+0.45↑	标的60日历史波动率(%)	23.71	+0.16↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	22.60		菜油平值看跌期权波动率(%)	22.10	
	标的20日历史波动率(%)	30.47	+0.41↑	标的60日历史波动率(%)	26.45	-0.19↓
行业消息	1、周二洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘上涨,其中基准期约收高1%,追随芝加哥大豆及制成品市场的涨势。截至收盘,1月期约收高6加元,报收858.60加元/吨;3月期约收高8.30加元,报收854.20加元/吨;5月期约收高6.10加元,报收849.90加元/吨。					
观点总结 菜粕	天气干旱仍因抗南美大豆产量前,美豆市场维持高位震荡,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!
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。同时,国际油脂市场走势持续偏弱,拖内国内市场走势。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,菜油期价减仓回升,短期有望维持震荡运行。					 更多观点请咨询!
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					