

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)	3,204.00	+34.00↑	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	10,055.00	-54.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	14.00	0.00	菜油5-9价差(日, 元/吨)	67.00	-40.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	532,892.00	+16637.00↑	菜油持仓量(日, 手)	234,194.00	+20798.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	2,133.00	+9882.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	-41,469.00	-7574.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	210.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	2,000.00	+2000.00↑
现货市场	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	831.80	-9.80↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,004.00	-2.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,400.00	+40.00↑	江苏菜油价格(日, 元/吨)	11,700.00	-40.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	5,944.64	0.00	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	12,447.55	-157.64↓
	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)	3.44	-0.05↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	196.00	+6.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	1,645.00	+14.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,470.00	+90.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,230.00	-130.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,780.00	+50.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,920.00	-90.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,590.00	+30.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,190.00	-10.00↓
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)	-16.00	+85.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	32.20	-9.70↓	进口油菜籽开机率(周, %)	39.15	+14.89↑
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)	0.50	-0.40↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	7.50	-0.80↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.90	-1.25↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	1.47	-1.18↓
	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)	1.10	-0.30↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	6.76		菜油提货量(周, 万吨)	5.72	
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(%)	21.71		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.96	
	标的20日历史波动率(%)	16.49	-1.12↓	标的60日历史波动率(%)	21.31	+0.09↑
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.30		菜油平值看跌期权波动率(%)	21.22	
	标的20日历史波动率(%)	30.52	-0.12↓	标的60日历史波动率(%)	25.17	-0.23↓
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,未能延续早盘的涨势,基准期约收低1.2%。截至收盘,1月期约收低9.80加元,报收838加元/吨;3月期约收低9.80加元,报收831.80加元/吨;5月期约收低10.20加元,报收828加元/吨。					
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,如果阿根廷农业地区持续干旱,对该国2022/23年度大豆和玉米产量预估下调幅度可能高达25%。美豆市场天气升水预期仍存。且USDA报告前夕,分析师预计2022/23年度全球大豆期末库存将略微下调到1.019亿吨,低于美国农业部12月份预测的1.027亿吨。预测范围在9520万吨到1.075亿吨。不过,全球经济衰退担忧仍存,且今年养殖需求疲软,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。总的来看,市场预计USDA报告大概率会调低阿根廷大豆产量,供应忧虑增强,提振粕类市场。今日菜粕增仓上涨,关注1月13日凌晨1:00发布的USDA月度供需报告和季度库存报告。					 更多资讯请关注! 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	人民币汇率升值施压进口成本,且船运调查机构发布的数据显示,因对印度出口放缓,马来西亚1月1-10日棕榈油产品出口环比大幅减少,马棕相对偏弱,油脂市场整体表现不佳。加拿大油菜籽价格也连续回落,进口成本降低。不过,印尼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,豆棕库存低位回升,带动国内油脂整体供应水平改善。菜油现货价格连续下跌,拖累期价同步走弱。不过,春节备货终端需求仍在,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,挺价心理仍存。盘面来看,近期受外盘走弱影响,菜油期价继续回落,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,次日凌晨1:00发布的USDA报告					