

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	菜粕主力合约收盘价(日, 元/吨)	2,798.00	+103.00↑	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	12,719.00	-110.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	9.00	+20.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	456.00	+2.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	204,837.00	+7450.00↑	菜油持仓量(日, 手)	107,409.00	-22643.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-13,385.00	+7383.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	7,658.00	+3305.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	4,400.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,505.00	0.00
ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)		982.80	-10.90↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,385.00	+109.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,970.00	+50.00↑	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	13,120.00	-110.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,046.00	-102.00↓	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	12,700.00	0.00
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,300.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	4.42	-0.07↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	172.00	-53.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	401.00	0.00
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,910.00	-50.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,210.00	-60.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,730.00	-80.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,860.00	-30.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,420.00	+50.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	450.00	0.00
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,300.00	0.00	我国油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,400.00	0.00
	油菜籽进口量(月, 吨)	275,011.00	+45771.30↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-349.60	+152.40↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.80	+8.20↑	油菜籽平均开机率(周, %)	4.67	-1.42↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 吨)	185261.35	-18835.23↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	8.00	-3.00↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	4.68	-0.66↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	23.62	-2.38↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	2.40	+0.62↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	2.98	-0.32↓
	200型菜粕产量(周, 万吨)	1.60	-0.40↓	四级菜油产量(周, 万吨)	1.20	-0.30↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	1.1	-1.70↓	菜油提货量(周, 万吨)	10.10	+6.50↑
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	233.00	-107.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,460.30	+629.00↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,520.00	-107.00↓	食用植物油产量(月, 万吨)	421.10	-4.90↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	21.44	+0.47↑	菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.21	+1.56↑
	标的20日历史波动率(%)	23.7	+3.24↑	标的60日历史波动率(%)	23.42	+1.19↑
行业消息	1、周三, 洲际交易所(ICE)加拿大的油菜籽期货市场收盘下跌, 追随芝加哥期货交易所(CBOT)豆油市场的跌势。截至收盘, 1月期约收低12.90加元, 报收1010.70加元/吨;3月期约收低10.90加元, 报收982.80加元/吨;5月期约收低9.80加元, 报收948.60加元/吨。 2、					<p>更多资讯请关注!</p>
观点总结 菜粕	菜粕方面: 加籽价格高企, 进口压榨利润持续倒挂, 成本支撑较强, 提振菜粕价格。同时, 油菜籽进口量大幅减少, 油厂开机率持续低位, 据Mysteel调研显示, 2021年第48周, 沿海地区主要油厂菜籽压榨量为3.2万吨, 开机率为14.48%, 处于同期最低水平, 菜粕产出预期减少。不过, 水产养殖旺季结束, 菜粕需求清淡, Mysteel调研显示, 截止到2021年12月3日, 沿海地区主要油厂菜粕库存为2.4万吨, 环比上周增加0.62万吨, 整体表现为供需皆弱的局面, 且后期大豆到港增加, 整体蛋白粕将重新承压, 拖累菜粕价格。后续密切关注美豆和豆粕行情走势。盘面上看, 菜粕期价大幅走强, 有突破前期震荡区间趋势, 05合约关注2800附近压力位。					
观点总结 菜油	菜油方面: 研究表明辉瑞疫苗加强针可中和奥密克戎变异株, 全球金融市场避险情绪继续缓解, 国际原油止跌回升, 且我国央行降准, 宏观氛围较好, 同时, 全球植物油供需偏紧和库存低位的事实并未改变, 继续支撑油脂市场。另外, 国内油脂市场低库存和高基差仍是支撑油脂价格抗跌的主要动力。不过, EPA提议削减生物燃料掺混量, 且分析机构预计巴西生物柴油产量将同比减少, 对油脂整体形成压制。菜油基本面方面, 加拿大统计局将油菜籽产量预估从9月的1280万吨下修至1260万吨, 在油菜籽供应趋紧预期支撑下, 提振加籽价格连创新高, 进口价格不断攀升, 成本支撑力度较强, 给菜油价格偏强运行提供有利支撑。另外, 油菜籽进口量大幅减少, 油菜籽开机率持续低位, 据Mysteel调研显示, 2021年第48周, 沿海地区主要油厂菜籽压榨量为3.2万吨, 开机率为14.48%, 处于同期最低水平, 菜油供应量受限。不过, 菜油消费及消化能力较往年同期水平较差, 出货速度一般, 且目前价格偏高, 市场心态较为谨慎。盘面上看, 菜油期价高位继续回落, 波动风险增加, 短线参与为主。					
重点关注	12月10日凌晨1:00USDA月度供需报告					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: RS: 菜籽 RM: 菜粕 OI: 菜油