

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)	2,815.00	-16.00↓	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	12,376.00	-256.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	-2.00	-11.00↓	菜油1-5价差(日, 元/吨)	455.00	+1.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	151,826.00	-24012.00↓	菜油持仓量(日, 手)	82,026.00	-11471.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-22,146.00	-4007.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	28,559.00	-6658.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	4,400.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,505.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	979.90	-1.80↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,020.00	-233.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,970.00	0.00	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	12,850.00	-200.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,084.00	-5.00↓	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	12,600.00	-100.00↓
	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)	4.33	-0.07↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	155.00	+16.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	474.00	+56.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,620.00	-200.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,230.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,280.00	-340.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,860.00	+140.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,480.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	510.00	0.00
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,260.00	-40.00↓	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)	-407.20	-42.60↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.50	-0.30↓	进口油菜籽开机率(周, %)	20.86	+13.01↑
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)	4.26	-0.42↓	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)	3.80	+1.40↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	4.7	+1.72↑
	200型菜粕产量(周, 万吨)	4.09	+2.52↑	四级菜油产量(周, 万吨)	3.07	+1.89↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.49	+1.34↑	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(%)	20.7	+0.14↑	菜粕平值看跌期权波动率(%)	20.52	-0.56↓
	标的20日历史波动率(%)	23.86	-0.16↓	标的60日历史波动率(%)	23.07	-0.35↓
行业消息	<p>1、周五, 洲际交易所 (ICE) 加拿大的油菜籽期货市场收盘下跌, 当天大盘呈现牛皮振荡态势。截至收盘, 1月期约收低2.40加元, 报收1005.60加元/吨; 3月期约收低1.80加元, 报收979.90加元/吨; 5月期约收低3.20加元, 报收943.40加元/吨。</p> <p>2、</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 菜粕	<p>菜粕方面: 加籽价格高企, 进口压榨利润持续倒挂, 且菜油高位承压回落, 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, 沿海地区主要油厂菜粕库存为3.8万吨, 环比上周增加1.4万吨, 整体表现为供需皆弱的局面。CBOT大豆及豆粕市场看涨情绪升温, 提振国内粕类市场, 后续密切关注美豆和豆粕行情走势。盘面上看, 菜粕期价突破前期震荡区间, 短期仍有走强预期, 偏多思路对待。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 菜油	<p>菜油方面: 我国央行降准, 宏观氛围较好, 且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, 分析机构预计巴西生物柴油产量将同比减少, 且马来MPOB报告整体中性偏空, 以及有消息称马来内阁会议同意所有领域重新向外籍劳工开放, 均对油脂整体形成压制。菜油基本面方面, 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。盘面来看, 菜油期价高位回落, 波动风险增加, 短线参与为主。</p>					
重点关注	12月14日我的农产品网进口菜籽压榨及菜油和菜粕库存变化情况					