

撰写人: 许方莉 从业资格号: F3073708 投资咨询从业证书号: Z0017638

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)	3,002.00	+9.00↑	菜油05合约收盘价(日, 元/吨)	10,467.00	+66.00↑
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	29.00	+11.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	751.00	-47.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	96,090.00	-19551.00↓	菜油持仓量(日, 手)	166,801.00	+91751.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-22,521.00	-1882.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	1,391.00	+3321.00↑
	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)	860.70	+2.20↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,905.00	+63.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,300.00	-20.00↓	江苏菜油价格(日, 元/吨)	12,960.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	6,063.16	-24.67↓	菜油成本价(加拿大, 日, 元/吨)	13,392.19	-162.23↓
	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)	3.93	+0.02↑
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	298.00	-29.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	2,493.00	-66.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,770.00	-80.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,190.00	+80.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	7,750.00	-40.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	5,210.00	+40.00↑
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	4,770.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	1,470.00	+20.00↑
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)	-60.00	+19.00↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.00	-7.10↓	进口油菜籽开机率(周, %)	57.87	-0.47↓
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)	8.15	+3.59↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	0.10	-0.30↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	11.22	-0.83↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	1.90	+0.10↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	3.1	-0.24↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	4.70	+1.30↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	2.80	+0.10↑
	菜粕提货量(周, 万吨)	7.00		菜油提货量(周, 万吨)	7.36	
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)	0.00	-428.60↓
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	21.90		菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.39	
	标的20日历史波动率(%)	21.42	+0.08↑	标的60日历史波动率(%)	23.46	-0.26↓
	菜油平值看涨期权波动率(%)	21.36		菜油平值看跌期权波动率(%)	22.33	
	标的20日历史波动率(%)	31.45	+9.33↑	标的60日历史波动率(%)	26.09	+3.98↑
行业消息	1、周三洲际交易所(ICE)的加拿大油菜籽期货收盘涨跌互现, 全天期价横盘整理, 基准期约收高0.26%。截至收盘, 1月期约收低1.1加元, 报收875.2加元/吨;3月期约收高2.2加元, 报收860.7加元/吨;5月期约收低0.3加元, 报收854.2加元/吨。					
观点总结 菜粕	加拿大统计局下调今年油菜籽产量的预估, 加籽价格回涨, 菜粕成本支撑增强。且进口大豆到港不及预期, 提振国内市场氛围。不过, 后期进口美豆到港量攀升, 国内粕类市场压力仍存。同时, USDA月度报告上调全球大豆2022年度产量和期末库存预估, 国际市场承压。国内菜粕方面, 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。且中国粮油商务网数据显示, 截止到50周末, 国内进口油菜籽加工量为13.44万吨, 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, 菜粕期价表现较弱, 暂且观望。					更多资讯请关注! 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	加拿大统计局下调今年油菜籽产量的预估, 加籽市场价格回涨。同时, MPOB数据显示, 马棕产量降幅大于预期, 使得马棕库存降至229万吨, 降幅达4.98%, 结束五连增且低于市场预期, 提振油脂市场。不过, 加籽和美豆迎来加速出口季, 国际市场短期供应压力增加。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。且截止到50周末, 国内进口油菜籽加工量为13.44万吨, 进口菜籽大量到港后, 油厂开机率大幅回升, 菜油供应如期增加。不过, 国内疫情防控政策优化, 菜油提货情况有所好转, 且市场对2-5月采购不足存在担忧。盘面来看, 菜油期价有所走强, 但豆棕表现不佳, 或影响菜油走势, 短期有望维持震荡。					
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					