

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	菜粕主力合约收盘价(日, 元/吨)	2,981.00	+69.00↑	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	12,039.00	-259.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	113.00	+8.00↑	菜油5-9价差(日, 元/吨)	634.00	-126.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	523,048.00	+59147.00↑	菜油持仓量(日, 手)	215,924.00	-1375.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	34,994.00	+8760.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	32,178.00	+4971.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	800.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,456.00	+101.00↑
	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	1,012.60	0.00	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	0.00	0.00
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,960.00	+20.00↑	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	12,910.00	+70.00↑
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,210.00	-174.00↓	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)	0.00	-6200.00↓	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	4.36	-0.01↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	-21.00	-49.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	871.00	+329.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,840.00	+60.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,070.00	+10.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,750.00	+40.00↑	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)	3,550.00	+30.00↑	与菜粕价差(日, 元/吨)	590.00	+10.00↑
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)	168,301.93	-106709.07↓	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-379.20	+218.80↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	25.10	0.00	进口油菜籽开机率(周, %)	29.41	-2.26↓
产业情况	颗粒菜粕进口量(月, 吨)	154416.76	-30844.56↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	10.00	+2.00↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	3.35	-0.15↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	23.07	-2.74↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	5.30	0.00	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	6.55	+0.60↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	8.49	+2.48↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.30	0.00
	菜粕提货量(周, 万吨)	3.48	-0.11↓	菜油提货量(周, 万吨)	-0.79	-6.69↓
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	144.00	-89.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,843.10	+382.80↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,457.00	-63.00↓	食用植物油产量(月, 万吨)	488.50	+67.40↑
期权市场	菜粕平值看涨期权波动率(%)	21.6	+1.19↑	菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.46	+0.14↑
	标的20日历史波动率(%)	25.49	-0.73↓	标的60日历史波动率(%)	23.76	+0.41↑
行业消息	1、周一, 洲际交易所(ICE)加拿大的油菜籽期货市场休市。 2、					<p>更多资讯请关注!</p>
观点总结 菜粕	因南美高温干燥天气威胁大豆作物, 加之气象集团称到下周阿根廷降雨不足的状况可能继续影响过半的大豆作物, 继续支撑美豆高位运行, 粕类成本支撑较强, 不过, 饲料养殖企业基本完成补库后豆粕需求减少, 库存回升, 国内粕类走势预计弱于美盘。菜粕基本面方面, 加拿大农业及农业食品部在12月份供需报告中维持油菜籽期末库存预测数据不变, 仍为50万吨, 油菜籽供应依然紧张, 加籽价格持续偏高, 成本支撑较强, 提振菜粕价格。不过, 菜粕需求淡季, 库存继续增加, 据Mysteel调研显示, 截止到2021年12月31日, 沿海地区主要油厂菜粕库存为5.3万吨, 环比上周持平, 整体仍处于近三年来最高水平, 供需皆弱的局面未改, 主要跟随美豆及豆粕运行。盘面来看, 在美豆走强提振下, 菜粕高开高走, 短期走势转强, 暂且观望。					
观点总结 菜油	加拿大农业及农业食品部在最新出台的12月份供需报告中维持油菜籽期末库存预测数据不变, 仍为50万吨, 油菜籽供应紧张, 需求需要调配, 支持油菜籽价格。另外, 原油市场走势偏强, 以及南美天气的不确定性仍存, 均提振油脂市场。菜油基本面方面, 在油菜籽供应趋紧预期支撑下, 进口价格持续偏高, 成本支撑力度较强, 给菜油价格偏强运行提供有利支撑。国内三大油脂库存整体处于低位, 春节前国内油脂需求旺盛, 油厂挺油动力大幅提升。不过, 油厂压榨回升, 高价打压下游消费情绪, 需求增量并未大幅增加, 按需采购为主, 据Mysteel调研显示, 截止到2021年12月31日, 沿海地区主要油厂菜油库存为6.55万吨, 较上周增加0.6万吨。盘面上看, 菜油高位放量下跌, 价格跌破均线支撑, 多头平仓情绪明显, 关注12000整数关口支撑情况。					
重点关注						