

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)	2,854.00	+39.00↑	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	11,863.00	-58.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	60.00	+62.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	480.00	+25.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	139,713.00	-12113.00↓	菜油持仓量(日, 手)	181,045.00	+12986.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-17,174.00	+6207.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	31,851.00	+4558.00↑
	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)	984.00	+4.10↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,705.00	-315.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,950.00	-20.00↓	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	12,660.00	-190.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,112.00	+28.00↑	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	12,300.00	-300.00↓
	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)	4.29	-0.04↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	96.00	-59.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	797.00	-132.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,480.00	-140.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,180.00	-50.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,230.00	-50.00↓	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)	3,430.00	-50.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	480.00	-30.00↓
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)	-578.00	-170.80↓
	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)	26.04	+2.42↑
	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)	1.35	-8.75↓
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(%)	20.85	+0.15↑	菜粕平值看跌期权波动率(%)	19.32	-1.20↓
	标的20日历史波动率(%)	23.73	-0.29↓	标的60日历史波动率(%)	22.99	+0.03↑
行业消息	<p>1、周一, 洲际交易所(ICE)加拿大的油菜籽期货市场收盘上涨, 当天大盘呈现牛皮振荡态势。截至收盘, 1月期约收高4.20加元, 报收1009.80加元/吨;3月期约收高4.10加元, 报收984加元/吨;5月期约收高4加元, 报收947.40加元/吨。</p> <p>2、</p>					<p>更多资讯请关注!</p>
观点总结 菜粕	<p>阿根廷及巴西南部部分地区出现有利降雨, 提振大豆产量前景, 加之巴西大豆播种基本完成, 收获期有望提前, 可能威胁到美豆出口需求, 美豆承压回落, 拖累国内粕类价格。不过, 受拉尼娜现象的影响, 南美部分地区的天气可能逐渐趋于干燥, 产量变数仍存, 美豆跌幅受限。菜粕基本面方面, 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49周, 沿海地区主要油厂菜籽压榨量为6.4万吨, 增加3.2万吨, 本周开机率28.96%, 菜粕供应压力不大。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。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>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, 各国生物柴油政策不利油脂需求扩张, 而南美大豆丰产概率较大, 有助于改善油脂供应, 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, 均对油脂形成压制。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。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49周, 沿海地区主要油厂菜籽压榨量为6.4万吨, 增加3.2万吨, 本周开机率28.96%, 菜油供应压力不大。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, 菜油期价连续第五日回落, 向下测试60日线支撑, 波动风险增加, 短线参与为主。</p>					
重点关注						