

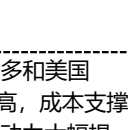


撰写人: 王翠冰 从业资格证号: F3030669 投资咨询从业证书号: Z0015587

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)	2,946.00	-10.00↓	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	11,894.00	-59.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	124.00	-3.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	562.00	-21.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	493,217.00	-16424.00↓	菜油持仓量(日, 手)	198,654.00	+1351.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	7,253.00	-12869.00↓	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	18,148.00	-6033.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	2,495.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	2,157.00	0.00
	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	1,014.70	-13.40↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,980.00	+3.00↑
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,970.00	+20.00↑	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	12,550.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,347.00	0.00	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	12,800.00	0.00
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,260.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	4.23	-0.03↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	24.00	+30.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	656.00	+59.00↑
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,920.00	+30.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,630.00	-30.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	10,110.00	+40.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,860.00	-40.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,650.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	680.00	-20.00↓
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)	-435.00	+61.60↑
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.80	+1.70↑	进口油菜籽开机率(周, %)	18.78	-10.63↓
	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↑
产业情况	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	3.25	-0.10↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	20.39	-0.99↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	6.63	+1.33↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	6.3	-0.25↓
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	8.41	+0.36↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	3.90	-0.10↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.67	-0.81↓	菜油提货量(周, 万吨)	14.12	+9.97↑
	水产饲料产量(月, 吨)	144.00	-89.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,843.10	+382.80↑
下游情况	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↑
	菜粕平值看涨期权波动率(%)	21.8	-0.10↓	菜粕平值看跌期权波动率(%)	22.34	+1.01↑
期权市场	标的20日历史波动率(%)	20.36	-3.59↓	标的60日历史波动率(%)	23.53	+0.02↑

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互有涨跌。陈季油菜籽期约收低, 而新季油菜籽期约收涨。截至收盘, 3月期约收低13.40加元, 报收1014.70加元/吨;5月期约收低7.80加元, 报收991.80加元/吨;7月期约收低0.30加元, 报收951加元/吨。 2、	
观点总结 菜粕	美国农业部1月月度供需报告数据下调南美巴西、阿根廷及巴拉圭大豆数据产量共950万吨, 且上调美国大豆产量亦未能改变全球大豆期末库存下调, 并低于市场预期, 叠加南美产区干旱天气持续, 支撑美豆高位偏强运行, 粕类成本支撑较强。菜粕基本面方面, 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, 据Mysteel调研显示, 截止到2022年1月7日, 沿海地区主要油厂菜粕库存为6.63万吨, 环比上周增加1.33万吨, 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, 短期菜粕期价维持在2900-3000区间震荡的走势, USDA报告利多提振下, 菜粕走势有望得到提振。	
观点总结 菜油	加拿大油菜籽供应紧张, 需求需要调配, 支持油菜籽价格。另外, 原油市场走势偏强, 以及马来西亚MPOB月度报告利多和美国USDA报告下调全球大豆年末库存, 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。另外豆棕走势较为强势, 菜油亦受其提振。不过, 分析师认为油菜籽价格已经过高, 且豆棕价格优势明显, 菜油需求增量并未大幅增加, 按需采购为主。盘面上看, 菜油期价短期走势明显弱于豆棕, 关注60日均线压力位。	
重点关注	1月17日我的农产品网油菜籽压榨及菜油粕库存情况	

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