

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)	2,868.00	-22.00↓	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	11,728.00	-74.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	111.00	-2.00↓	菜油5-9价差(日, 元/吨)	552.00	-15.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	468,397.00	-22593.00↓	菜油持仓量(日, 手)	205,656.00	+565.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	-11,782.00	+4542.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	24,943.00	+2260.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	2,495.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	2,157.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	982.90	-1.90↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,914.00	+3.00↑
	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)	12,190.00	-180.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,187.00	-39.00↓	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	12,500.00	-200.00↓
	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)	4.13	-0.03↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	82.00	+2.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	462.00	-106.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,840.00	-20.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,350.00	-160.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	10,030.00	-40.00↓	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)	3,600.00	-50.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	650.00	-30.00↓
上游情况	加拿大油菜籽产量预估(月, 万吨)	1,260.00	0.00	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)	-496.20	-61.80↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	24.20	-1.70↓	进口油菜籽开机率(周, %)	14.93	-3.85↓
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)	2.70	-0.55↓	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)	6.33	-0.30↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	6.6	+0.30↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	15.91	+7.50↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	3.80	-0.10↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.45	-0.21↓	菜油提货量(周, 万吨)	10.75	+7.08↑
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	144.00	-89.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,841.00	-2.10↓
	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(%)	20.95	-1.06↓	菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.68	-0.19↓
	标的20日历史波动率(%)	19.55	-0.30↓	标的60日历史波动率(%)	23.85	-0.06↓
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互有涨跌, 呈现近弱远强态势。截至收盘, 3月期约收低1.90加元, 报收982.90加元/吨;5月期约收高0.70加元, 报收972加元/吨;7月期约收高4.20加元, 报收945.40加元/吨。</p> <p>2、</p>					<p>更多资讯请关注!</p>
观点总结 菜粕	<p>大部分气象预报显示未来一周南美干燥地区至少会出现一些降雨可能改善大豆生长情况, 以及汤加火山喷发, 有可能导致拉尼娜减弱或提前结束, 有助于提振南美大豆产预期量。天气升水预期减弱, 美豆价格承压, 粕类成本支撑力度减弱。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14日, 沿海地区主要油厂菜粕库存为6.33万吨, 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, 菜粕期价突破前期2900-3000区间震荡的下边缘, 整体表现为高位回落, 后续仍有继续下探的可能。</p>					
观点总结 菜油	<p>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, 以及印尼计划2月启动B40混合生物柴油道路测试, 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。另外豆棕走势偏强, 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, 国内油脂走势依然分化, 菜油期价走势明显弱于豆棕, 关注60日均线压力位。</p>					
重点关注						