

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)	2,868.00	+74.00↑	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	11,775.00	-88.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	90.00	+30.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	479.00	-1.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	418,338.00	+72893.00↑	菜油持仓量(日, 手)	194,027.00	+12982.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	4,236.00	+19932.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	33,357.00	+418.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	1,300.00	-3000.00↓	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)	979.20	-4.80↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,702.00	-3.00↓
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,000.00	+50.00↑	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	12,660.00	0.00
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,035.00	-77.00↓	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	12,300.00	0.00
	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)	4.22	-0.07↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	132.00	-24.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	885.00	+88.00↑
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,460.00	-20.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	3,200.00	+20.00↑
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,180.00	-50.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,860.00	+50.00↑
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,430.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	430.00	-50.00↓
	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)	-417.00	+161.00↑
产业情况	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↑
	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↑
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	2.49	+1.34↑	菜油提货量(周, 万吨)	1.35	-8.75↓
	水产饲料产量(月, 吨)	233.00	-107.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,843.00	+382.70↑
	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(%)	21.38	+0.53↑	菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.83	+2.51↑
	标的20日历史波动率(%)	26.54	+2.81↑	标的60日历史波动率(%)	23.92	+0.93↑
行业消息	1、周二, 洲际交易所(ICE)加拿大的油菜籽期货市场收盘下跌, 追随芝加哥期货交易所(CBOT)豆油市场的跌势。截至收盘, 1月期约收低9.30加元, 报收1000.50加元/吨;3月期约收低4.80加元, 报收979.20加元/吨;5月期约收低5加元, 报收942.40加元/吨。 2、					
观点总结 菜粕	美国国内赖氨酸供应紧张后增加饲料中豆粕添加比例导致美国豆粕坚挺上扬, 对美豆带来比价提振, 且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。不过, 美豆丰产已定, 出口销售较去年偏慢, 对美豆市场有所牵制。整体来看, 美豆近期走势较为震荡。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, 菜粕供应压力不大, 不过, 水产养殖旺季结束, 菜粕需求清淡, 菜粕库存持续上升, 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。市场传言, 加籽产出的菜粕蛋白含量更高, 如按目前盘面价格交割对买方有利, 推动多头买盘强烈, 近月合约表现的尤为明显。盘面上看, 菜粕主力合约由01转为05, 期价增仓上涨, 偏多思路对待。					 更多资讯请关注!
观点总结 菜油	加籽减产已成既定事实, 全球油菜籽供给量难有有效增量, 加籽价格维持高位震荡。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, 且马来高频数据显示出口有所下滑, 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, 菜油期价连续第六日回落, 向下测试60日线支撑, 波动风险增加, 短线参与为主。					 更多观点请咨询!
重点关注						