

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)	3,033.00	+11.00↑	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	12,105.00	-160.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	180.00	+14.00↑	菜油5-9价差(日, 元/吨)	581.00	-43.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	530,273.00	+12050.00↑	菜油持仓量(日, 手)	194,945.00	-8074.00↓
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	34,519.00	+8150.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	13,425.00	-3759.00↓
	菜粕仓单(日, 张)	1,505.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,821.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	995.90	-26.40↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,914.00	0.00
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,080.00	0.00	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	12,800.00	-210.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,190.00	-78.00↓	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	12,700.00	-100.00↓
	国产油菜籽价格(江苏, 日, 元/吨)	6,200.00	0.00	油粕比(江苏菜油/菜粕, 日)	4.16	-0.07↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	47.00	-11.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	695.00	-50.00↓
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	10,200.00	-210.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,600.00	0.00
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	10,720.00	-130.00↓	与菜油价差(日, 元/吨)	2,860.00	-80.00↓
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,620.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	540.00	0.00
	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, 万吨)	35.22	+18.40↑	油菜籽进口压榨利润(日, 元/吨)	-308.80	+41.60↑
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	26.90	+2.70↑	进口油菜籽开机率(周, %)	9.5	-5.43↓
	颗粒菜粕进口量(月, 万吨)	13.3	-2.14↓	菜籽油进口量(月, 万吨)	8.39	+0.39↑
	华南地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	2.40	-0.30↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	21.08	-0.41↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	5.50	-0.83↓	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	7.3	+0.70↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	18.20	+2.29↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.90	+1.40↑
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	2.62	+0.22↑	菜油提货量(周, 万吨)	3.56	+1.93↑
	水产饲料产量(月, 吨)	144.00	-89.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,841.10	-2.00↓
	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(%)	23.79	+0.78↑	菜粕平值看跌期权波动率(%)	24.09	+0.17↑
	标的20日历史波动率(%)	19.35	-0.94↓	标的60日历史波动率(%)	22.79	-1.35↓
行业消息	1、周一, 洲际交易所(ICE)加拿大的油菜籽期货市场收盘互有涨跌, 其中陈季油菜籽期约下跌, 而新季油菜籽期约收涨。截至收盘, 3月期约收低26.40加元, 报收995.90加元/吨; 5月期约收低23.60加元, 报收985.50加元/吨; 7月期约收低17.90加元, 报收959.50加元/吨。 2、					
观点总结 菜粕	随着巴西大豆逐步上市, 采购重心逐步转移至南美, 对美豆后期出口有所不利。不过, 大豆作物前期受损难以完全改善, 后续天气因素对大豆生长的压力仍存, 且目前美豆压榨及出口形势良好, 美豆价格偏高, 提振国内粕价。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, 且近期油厂开机率偏低, 产出较少, 菜粕库存略有减少, 据Mysteel调研显示, 截止到2022年1月21日, 沿海地区主要油厂菜粕库存为5.5万吨, 环比上周减少0.83万吨, 库存压力有所缓解。不过, 水产养殖处于季节性消费淡季, 需求相对清淡, 菜粕库仍存处于近三年来高位, 供需皆弱的局面未改, 压制菜粕价格, 主要跟随美豆及豆粕运行, 关注南美天气对美豆影响。盘面来看, 菜油高位回落, 油粕跷跷板效应下, 菜粕走势相对偏强, 暂且观望。					
观点总结 菜油	加拿大油菜籽供应紧张, 需求需要调配, 且加拿大计划推进五个压榨项目, 支持油菜籽价格。另外, 印尼将于2月启动B40道路测试, 提升棕榈油的生物燃料需求, 印尼政府上周宣布将对棕榈油出口实施许可, 要求自1月24日起生效为期六个月。市场认为印尼此举可能导致部分国际买家转向购买马来西亚棕榈油, 从而加剧马来西亚棕榈油供应紧张局面, 提振油脂市场。不过, 地缘政治紧张局势令市场风险偏好下降, 全球股市及大宗商品市场普跌, 高位获利了结意愿增强, 油脂整体高位回落。菜油基本面方面, 菜油进口利润及菜籽压榨利润持续倒挂, 后续进口菜籽和菜油到港量持续偏低, 供应偏紧继续支撑盘面, 不过, 随着菜油价格持续偏高, 豆棕价格优势明显, 下游春节备货需求明显弱于往年, 总体来看, 菜油自身基本上行推动力有限, 主要随豆棕盘面运行。盘面上看, 菜油高位回落, 小周期转弱, 预计维持高位震荡。					
重点关注						



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!