

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)	2,955.00	+59.00↑	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	11,982.00	-21.00↓
	菜粕1-5价差(日, 元/吨)	57.00	+9.00↑	菜油1-5价差(日, 元/吨)	432.00	+23.00↑
	菜粕持仓量(日, 手)	514,126.00	+54062.00↑	菜油持仓量(日, 手)	209,921.00	+3245.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(日, 手)	1,939.00	+7406.00↑	菜油期货前20名净持仓(日, 手)	37,198.00	+1648.00↑
	菜粕仓单(日, 张)	800.00	0.00	菜油仓单(日, 张)	1,355.00	-150.00↓
	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	1,010.70	-2.20↓	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,833.00	-27.00↓
现货市场	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	2,980.00	-20.00↓	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	12,720.00	-60.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,159.00	+23.00↑	进口菜油价格(广东, 日, 元/吨)	12,600.00	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)	4.27	-0.02↓
	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	25.00	-79.00↓	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	738.00	-39.00↓
替代品现货价格	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,530.00	+80.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	3,190.00	-140.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,520.00	+30.00↑	与菜油价差(日, 元/吨)	2,860.00	-90.00↓
	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,530.00	0.00	与菜粕价差(日, 元/吨)	550.00	+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)	-398.20	-6.20↓
	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	19.90	-6.60↓	进口油菜籽开机率(周, %)	29.86	+9.00↑
	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)	3.70	+2.75↑	菜籽油华东库存(周, 万吨)	25.81	-0.23↓
	沿海地区菜粕库存(周, 万吨)	4.80	+1.00↑	菜籽油沿海库存(周, 万吨)	5.3	+0.70↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	6.01	+1.75↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.30	-0.10↓
	菜粕提货量(周, 万吨)	2.28	-0.21↓	菜油提货量(周, 万吨)	3.10	+4.20↑
下游情况	水产饲料产量(月, 吨)	144.00	-89.00↓	餐饮收入(月, 亿元)	4,843.10	+382.80↑
	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(%)	22.01	+1.72↑	菜粕平值看跌期权波动率(%)	22.08	+1.32↑
	标的20日历史波动率(%)	25.43	+0.35↑	标的60日历史波动率(%)	24.56	+0.35↑
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, 呈现近弱远强的格局。截至收盘, 1月期约收低3.80加元, 报收1018.80加元/吨;3月期约收低2.20加元, 报收1010.70加元/吨;5月期约收高1.10加元, 报收977.70加元/吨。 2、					 更多资讯请关注!
观点总结 菜粕	美豆出口销售良好, 且受拉尼娜现象的影响, 巴西南部以及阿根廷部分地区正在出现的干旱天气, 且气象预报显示未来15天的天气没有任何的改善, 市场担忧会导致大豆产量出现下调, 提振美豆偏强震荡。蛋白粕市场成本支撑力度增强。菜粕基本面方面, 加拿大农业及农业食品部在最新出台的12月份供需报告中维持油菜籽期末库存预测数据不变, 仍为50万吨, 油菜籽供应依然紧张, 加籽价格持续偏高, 进口压榨利润持续倒挂, 且菜油高位承压, 成本支撑较强, 提振菜粕价格。不过, 水产养殖旺季结束, 菜粕需求清淡, 沿海菜粕库存持续上升至4.8万吨, 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, 在美豆走强提振下, 菜粕期价继续收涨, 预期仍有上冲动能, 偏多思路对待。					 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	加拿大农业及农业食品部在最新出台的12月份供需报告中维持油菜籽期末库存预测数据不变, 仍为50万吨, 油菜籽供应紧张, 需求需要调配, 支持油菜籽价格。印度政府宣布下调精炼棕榈油进口关税自此前的17.5%下调至12.5%, 有印度官员评估, 此举有望使印度植物油月进口量增加四倍, 以及马来半岛洪水影响棕榈油产量, 此外, 原油止跌回升, 均提振油脂市场走强。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。不过, 油厂压榨回升, 菜油消费及消化能力较往年同期水平较差, 出货速度一般, 据Mysteel调研显示, 截止到2021年12月17日, 沿海地区主要油厂菜油库存为5.3万吨, 较上周增加0.6万吨, 且国内三大油脂整体库存稳中有升。总的来看, 新冠疫情仍是扰动大宗商品乃至整个金融市场的重要因素。盘面上看, 菜油高位震荡加剧, 预计在60日均线附近有所反复, 短线顺势参与为主。					
重点关注						

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