

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↓
现货市场	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↓
	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↓
替代品现货价格	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↓
	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↓
上游情况	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↑
	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↓
产业情况	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↑
	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↓
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	2.28	-0.21↓	菜油提货量(周, 万吨)	3.10	+4.20↑
	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	<p>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。</p> <p>2、</p>					 更多资讯请关注!
观点总结 菜粕	<p>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。</p>					 更多观点请咨询!
观点总结 菜油	<p>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。</p>					
重点关注						