

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)	2,931.00	-32.00↓	菜油主力合约收盘价(日, 元/吨)	12,164.00	-130.00↓
	菜粕5-9价差(日, 元/吨)	97.00	+1.00↑	菜油5-9价差(日, 元/吨)	771.00	-36.00↓
	菜粕持仓量(日, 手)	486,394.00	-23735.00↓	菜油持仓量(日, 手)	220,482.00	+321.00↑
	菜粕期货前20名净持仓(28日, 手)	1,340.00	-6813.00↓	菜油期货前20名净持仓(28日, 手)	37,571.00	-2315.00↓
	菜粕仓单(28日, 张)	800.00	0.00	菜油仓单(28日, 张)	1,355.00	0.00
现货市场	ICE油菜籽3月合约收盘价(加元/吨)	1,018.50	+14.80↑	菜籽主力合约收盘价(日, 元/吨)	5,989.00	+5989.00↑
	江苏南通菜粕价格(日, 元/吨)	3,000.00	-10.00↓	国产菜油价格(江苏, 日, 元/吨)	12,740.00	-100.00↓
	油菜籽进口价格(广东, 日, 元/吨)	7,166.00	+42.00↑	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)	4.25	-0.02↓
替代品现货价格	菜粕主力合约基差(日, 元/吨)	69.00	+22.00↑	菜油主力合约基差(日, 元/吨)	576.00	+30.00↑
	江苏南京豆油价格(日, 元/吨)	9,740.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	3,000.00	-100.00↓
	广东广州棕榈油价格(日, 元/吨)	9,560.00	0.00	与菜油价差(日, 元/吨)	2,860.00	-100.00↓
上游情况	江苏张家港豆粕价格(日, 元/吨)	3,550.00	-10.00↓	与菜粕价差(日, 元/吨)	550.00	0.00
	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)	-357.60	-100.80↓
产业情况	沿海油厂油菜籽库存(周, 万吨)	25.10	+5.20↑	进口油菜籽开机率(周, %)	31.67	+1.81↑
	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)	3.50	-0.20↓	菜籽油华东库存(周, 万吨)	23.07	-2.74↓
	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)	5.95	+0.65↑
	华东地区颗粒菜粕库存(周, 万吨)	8.49	+2.48↑	菜籽油广西库存(周, 万吨)	4.30	0.00
下游情况	菜粕提货量(周, 万吨)	3.6	+1.30↑	菜油提货量(周, 万吨)	38.90	+35.80↑
	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(%)	20.9	-0.99↓	菜粕平值看跌期权波动率(%)	21.58	+0.69↑
	标的20日历史波动率(%)	24.85	+0.46↑	标的60日历史波动率(%)	24.45	+0.07↑
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上涨，当天大盘呈现牛皮振荡态势。截至收盘，1月期约收高28.80加元，报收1038.50加元/吨;3月期约收高14.80加元，报收1018.50加元/吨;5月期约收高17.50加元，报收992.20加元/吨。 2、					
观点总结 菜粕	受多头获利平仓抛售影响，美豆冲高回落小幅收低，且饲料养殖企业基本完成补库后豆粕需求减少，库存回升，菜粕受其拖累偏弱运行，不过，南美天气情况仍是当前市场关注的重点。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，成本支撑较强，提振菜粕价格。不过，菜粕需求淡季，库存继续增加，据Mysteel调研显示，截止到2021年12月24日，沿海地区菜粕库存为5.3万吨，环比上周增加0.5万吨，整体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，菜粕高位有所回落，关注2900附近支撑情况。					
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，且原油市场走势偏强，提振油脂市场。不过，南美天气炒作略有降温，美豆油高位回落，带动国内油脂偏弱调整。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。不过，油厂压榨回升，高价打压下游消费情绪，需求增量并未大幅增加，按需采购为主，据Mysteel调研显示，截止到2021年12月24日，沿海地区主要油厂菜油库存为5.95万吨，较上周增加0.65万吨。盘面上看，今日菜油高开低走，关注60日均线支撑情况。					
重点关注						



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！