

菜系市场

周度报告

(2023.6.8-2023.6.15)



Mysteel 农产品

编辑：李莹钰 朱城垒

电话：0533-7026529

邮箱：liyingyu@mysteel.com

0533-7026067

菜系市场周度报告

(2023. 6. 8-2023. 6. 15)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目 录

菜系市场周度报告	- 2 -
第一章 本周基本面概述	- 1 -
第二章 菜系市场行情回顾	- 2 -
2.1 菜油价格回顾	- 2 -
2.2 菜粕价格回顾	- 2 -
第三章 沿海油厂压榨分析	- 3 -
3.1 进口菜籽压榨量分析	- 3 -
3.2 进口菜籽油厂产油量分析	- 3 -
3.3 进口菜籽油厂产粕量分析	- 4 -
3.4 进口菜籽压榨利润分析	- 4 -
第四章 需求情况分析	- 5 -
4.1 进口菜籽油厂菜油提货量	- 5 -
4.2 进口菜籽油厂菜粕提货量	- 5 -
第五章 库存情况分析	- 6 -
5.1 进口菜籽油厂菜籽库存	- 6 -
5.2 菜油库存分析	- 7 -
5.3 菜粕库存分析	- 8 -
第六章 关联产品分析	- 9 -

第七章 心态解读.....	- 10 -
第八章 后市影响因素分析.....	- 10 -
第九章 后期预测.....	- 10 -

本周核心观点

本周菜系表现为油粕表现强势，菜油现货基差较弱，菜粕现货基差坚挺。从菜油、菜粕自身基本面来看，本周压榨量增量，全国菜油库存小幅增量，菜粕库存小幅增量。

第一章 本周基本面概述

表 1 菜油基本面

单位：万吨

	类别	本周	上周	涨跌	备注
供应	菜籽压榨数量	11.7	11.50	0.20	在榨进口菜籽油厂
	油厂菜油产量	4.86	4.77	0.08	在榨进口菜籽油厂
需求	油厂提货量	3.52	6.36	-2.85	在榨进口菜籽油厂
库存	华东菜油库存	36.89	36.25	0.64	华东菜油商业库存
	在榨油厂菜油库存	12.05	10.71	1.34	在榨进口菜籽油厂
价格	全国菜油均价	8334	7850	484	全国三级菜油 单位：元/吨

表 2 菜粕基本面

单位：万吨

	类别	本周	上周	涨跌	备注
供应	菜籽压榨数量	11.70	11.50	0.20	在榨进口菜籽油厂
	油厂菜粕产量	6.79	6.67	0.12	在榨进口菜籽油厂
需求	油厂提货量	6.02	6.40	-0.38	在榨进口菜籽油厂
库存	华东菜粕库存	2.39	1.36	1.03	华东颗粒粕库存
	在榨油厂菜粕库存	2.32	1.55	0.77	在榨进口菜籽油厂
价格	全国菜粕均价	3353	3183	170	全国菜粕均价 单位：元/吨

第二章 菜系市场行情回顾

2.1 菜油价格回顾

表 3 菜油分市场价格回顾

规格	市场	2023/6/8	2023/6/15	涨跌	涨跌幅
三级菜油	福建	7760	8240	480	6.19%
	广西	7760	8220	460	5.93%
	广东	7760	8250	490	6.31%
	四川	8110	8620	510	6.29%
一级菜油	华东	8060	8550	480	6.08%
	广东	8040	8550	510	6.34%
毛菜	华东	7650	8150	500	6.54%

单位：元/吨

数据来源：钢联数据

2.2 菜粕价格回顾

表 4 菜粕分市场价格回顾

规格	市场	2023/6/8	2023/6/15	涨跌	涨跌幅
粉状菜粕	福建	3200	3350	150	4.69%
	广西	3070	3280	210	6.84%
	广东	3190	3360	170	5.33%
	南通	3270	3420	150	4.59%
颗粒粕	南沙	/	/	/	/
	广东	/	/	/	/

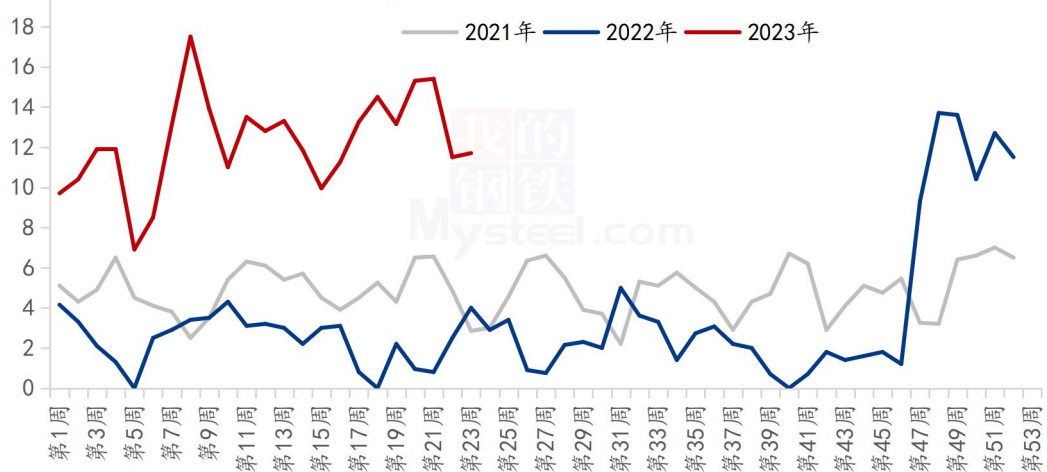
单位：元/吨

数据来源：钢联数据

第三章 沿海油厂压榨分析

3.1 进口菜籽压榨量分析

2(2021年-2023年) 全国进口菜籽油厂压榨量 (万吨)



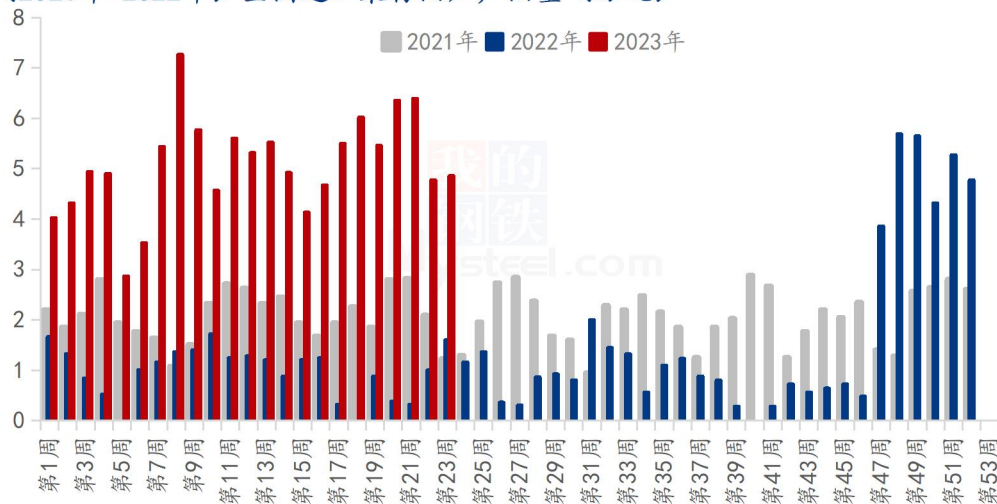
数据来源：钢联数据

图1 沿海油厂菜籽压榨量

根据 Mysteel 统计，本周沿海油厂菜籽压榨量为 11.7 万吨，较上周增加 0.20 万吨。

3.2 进口菜籽油厂产油量分析

(2021年-2022年) 全国进口菜籽油厂产油量 (万吨)

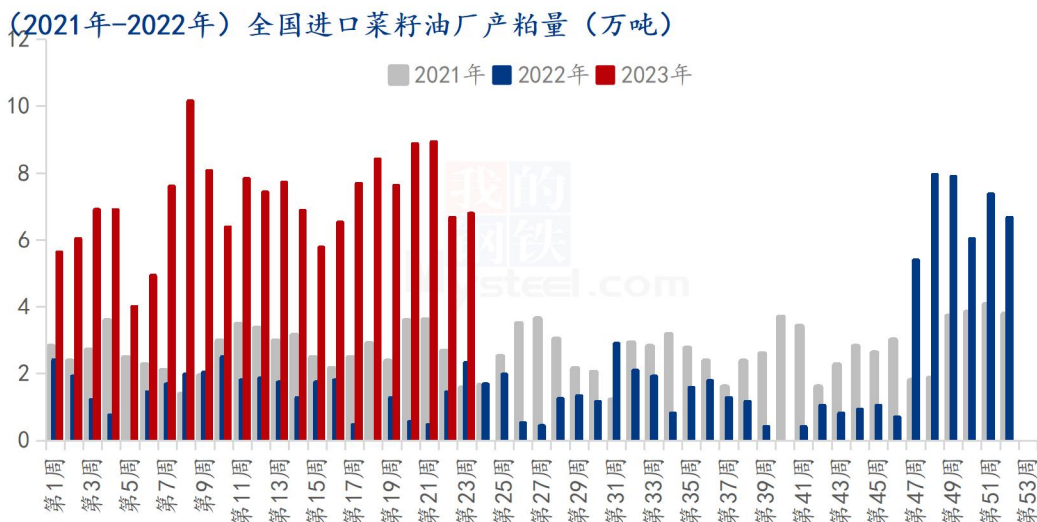


数据来源：钢联数据

图2 沿海油厂菜油产量

根据 Mysteel 统计，本周沿海油厂菜油产量为 4.86 万吨，较上周增加 0.08 万吨。

3.3 进口菜籽油厂产粕量分析



数据来源：钢联数据

图3 沿海油厂菜粕产量

根据 Mysteel 统计，本周沿海油厂菜粕产量为 6.79 万吨，较上周增加 0.12 万吨。

3.4 进口菜籽压榨利润分析

表5 进口菜籽压榨利润

单位：元/吨

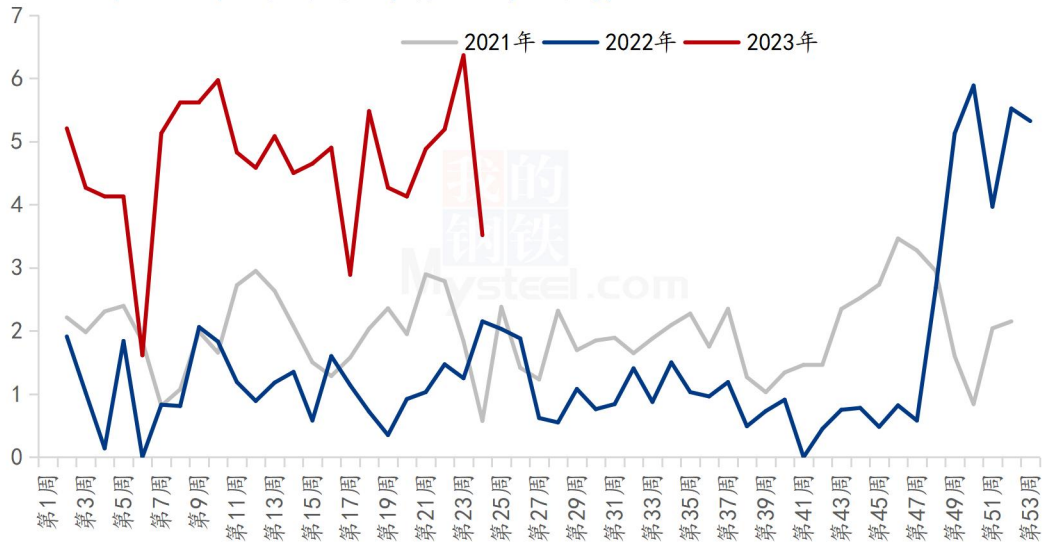
品种	交货期	CNF (美元/吨)	完税到厂价	09 盘面 毛利	对现货 榨利
加拿大油菜籽	7月	610	5298	-349	-53

数据来源：钢联数据

第四章 需求情况分析

4.1 进口菜籽油厂菜油提货量

(2021年-2023年) 在榨进口菜籽油厂菜油提货 (万吨)



数据来源：钢联数据

图 4 沿海油厂菜油提货量

根据 Mysteel 统计，本周沿海油厂菜油提货量为 3.52 万吨，较上周减少 2.85 万吨。

4.2 进口菜籽油厂菜粕提货量

(2021年-2023年) 在榨进口菜籽油厂菜粕提货 (万吨)

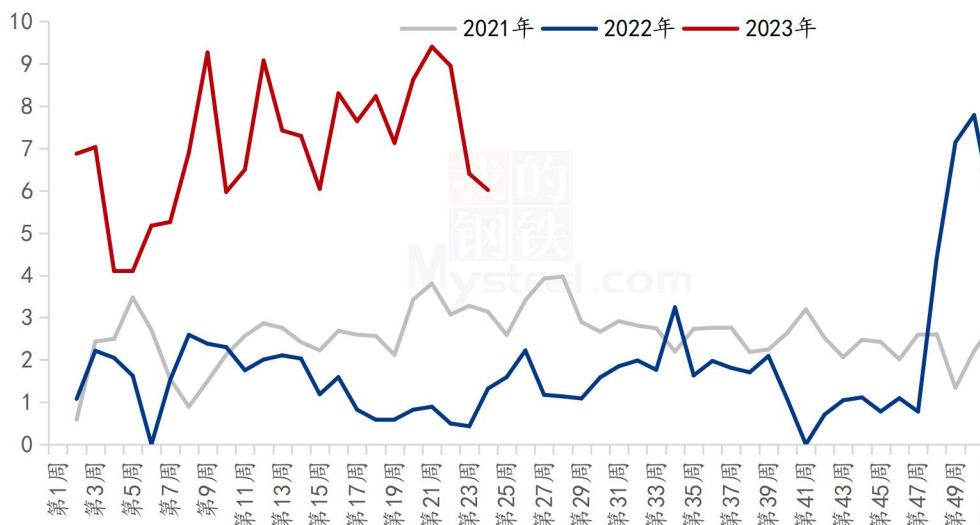
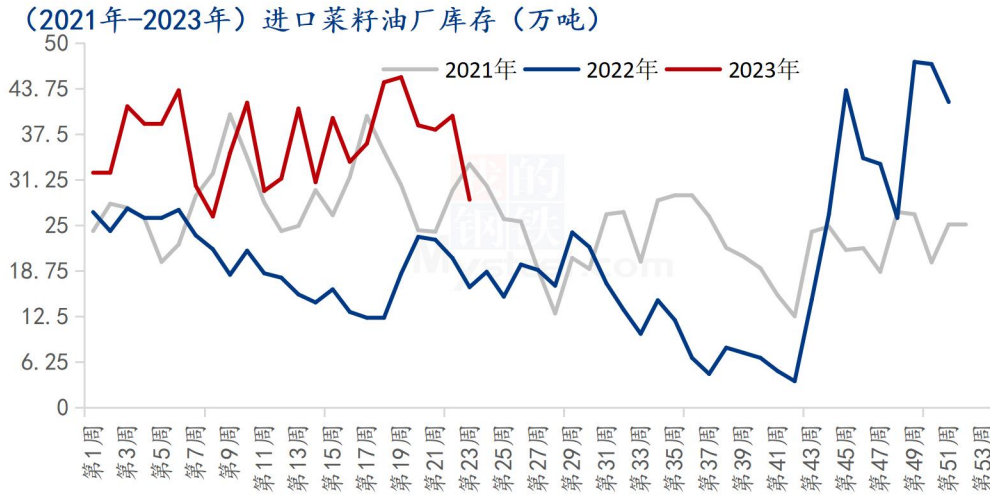


图 5 沿海油厂菜粕提货量

根据 Mysteel 统计，本周沿海油厂菜粕提货量为 6.02 万吨，较上周减少 0.38 万吨。

第五章 库存情况分析

5.1 进口菜籽油厂菜籽库存



数据来源：钢联数据

图 6 全国进口菜籽库存

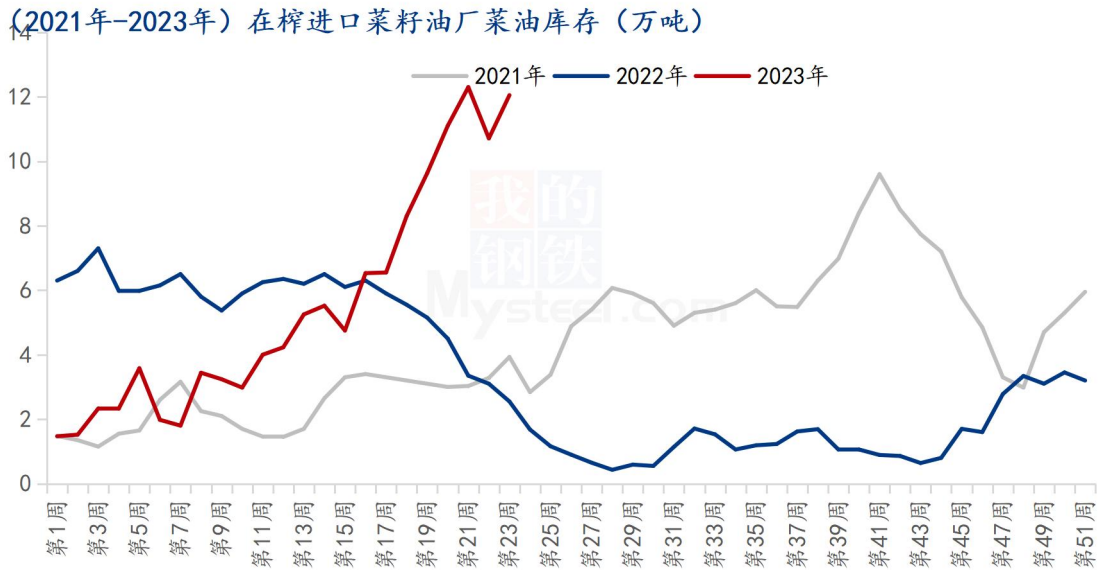
表 6 全国进口菜籽库存

单位：万吨

全国进口菜籽库存				
地区	上周	本周	增减	环比
福建	4.5	2.2	-2.3	-51%
广东	21.4	16.2	-5.2	-24%
广西	14.1	10.1	-4	-28%
辽宁	0	0	0	/
江苏	0	0	0	/
总计	40	28.5	-11.5	-29%

数据来源：钢联数据

5.2 菜油库存分析



数据来源：钢联数据

图7 沿海油厂菜油库存

表7 沿海油厂菜油库存及合同

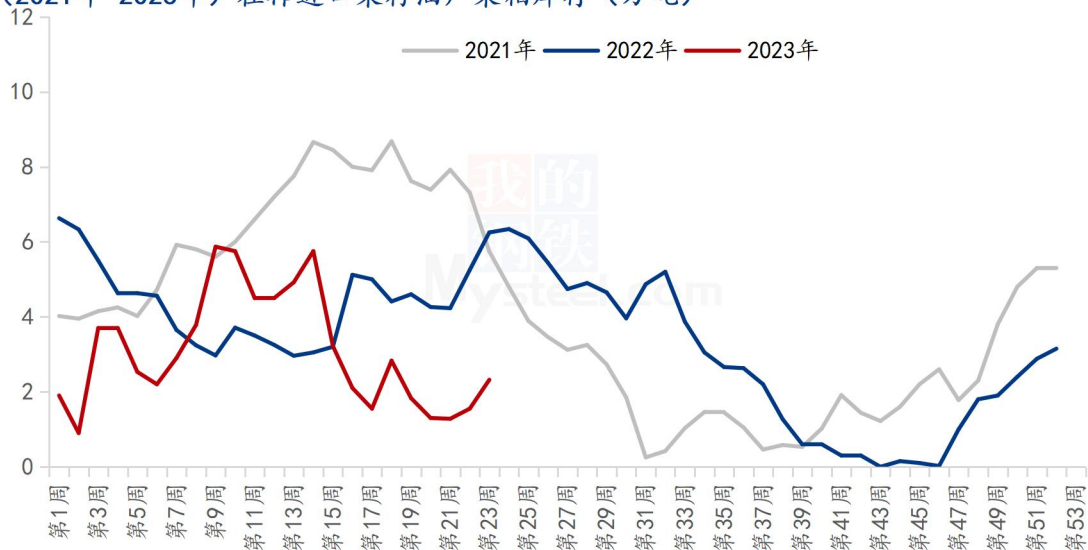
单位：万吨

地区	菜油库存				未执行合同		
	上周	本周	增减	环比	上周	本周	增减
福建	1.16	1.35	0.19	16%	6	5.2	-0.8
广东	4.95	5.1	0.15	3%	3.35	2.65	-0.7
广西	4.6	5.6	1	22%	8.3	7.8	-0.5
辽宁	0	0	0	/	0	0	0
江苏	0	0	0	/	0	0	0
总计	10.71	12.05	1.34	13%	17.65	15.65	-2

数据来源：钢联数据

5.3 菜粕库存分析

(2021年-2023年) 在榨进口菜籽油厂菜粕库存 (万吨)



数据来源：钢联数据

图8 沿海油厂菜粕库存

表8 沿海油厂菜粕库存及合同

单位：万吨

地区	菜粕库存				未执行合同		
	上周	本周	增减	环比	上周	本周	增减
福建	0.4	0.4	0	0%	8.1	5.6	-2.5
广东	0.35	0.92	0.57	163%	10.15	7.32	-2.83
广西	0.8	1	0.2	25%	5.8	6.7	0.9
辽宁	0	0	0	/	0	0	0
江苏	0	0	0	/	0	0	0
总计	1.55	2.32	0.77	50%	24.05	19.62	-4.43

数据来源：钢联数据

第六章 关联产品分析

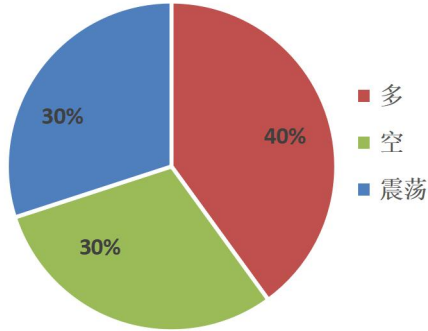
豆油方面：本周油脂盘面持续动荡，CBOT 豆油价格持续上涨，主要受益于生物柴油需求前景良好。原油方面，尽管美联储虽暂停加息但暗示加息周期没有结束，美国商业原油及成品油库存全面增长，也令市场对需求前景感到忧虑，国际油价下跌。国内方面，宏观层面有加息等利好消息，豆油产量有所提升，成交处于淡季，终端成交有限，累库放缓，榨利尚可，预计基差以区间震荡为主。

棕榈油方面：周初 MPOB 发布 5 月供需报告，报告显示 5 月份马来西亚棕榈油产量和库存均比市场预期高，和 MPOA 的预估基本一致，在前两月连续库存下降后，马来西亚棕榈油库存在 5 月份出现回升，目前供需双弱较明显。印尼棕榈油协会周四公布的数据显示，印尼 4 月棕榈油（包括精炼产品）出口量同比下降 1.93%，至 213 万吨。周中，国内连盘棕榈油跟随国际原油及美豆油上涨。国内方面，棕榈油基差弱势运行部分地区基差较为坚挺，下游消费较弱，提货一般。截至本周四，国内 24 度棕榈油全国均价在 7283 元/吨，较上周涨 278 元/吨，环比增长 3.97%。

菜籽方面：本周国产菜籽价格先跌幅放缓，后止跌企稳，南方毛菜籽均价 2.87 元/斤，环比上周下跌 0.01 元/斤，跌幅 0.35%；净菜籽均价 3.17 元/斤，环比上周下跌 0.04 元/斤，跌幅 1.25%。现阶段菜籽市场价格跟随江苏市场走势为主，目前表现较稳。油坊前期采购的库存基本消耗殆尽，随着端午备货来临，下游再次开启少量采购模式，对价格起到一定支撑。预计短期内菜籽价格以稳为主，或随需求端变化而窄幅波动。

第七章 心态解读

菜油企业心态调研



菜粕企业心态调研

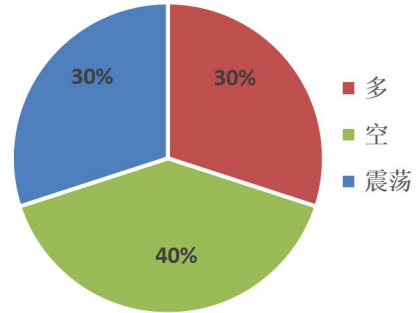
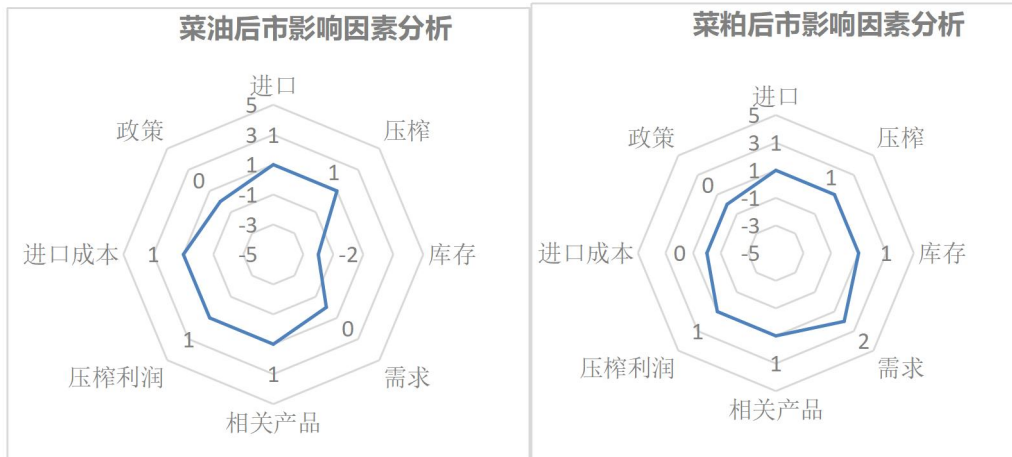


图9 菜油菜粕后市心态调研

Mysteel 农产品统计了 35 家样本企业对下周的菜油价格预期，统计有 40% 的看多心态，30% 的看空心态，30% 的震荡心态；Mysteel 农产品统计了 35 家样本企业对下周的菜粕价格预期，统计有 30% 的看多心态，30% 的看空心态，40% 的震荡心态。

第八章 后市影响因素分析



菜油影响因素分析:

进口: 进口数量预期减量；**压榨:** 产量预计减少；**库存:** 库存处于高位；**需求:** 需求表现稳定；**相关产品:** 豆棕震荡偏强；**压榨利润:** 进口菜籽榨利较低；**进口成本:** 成本走低；**政策:** 暂无政策影响。

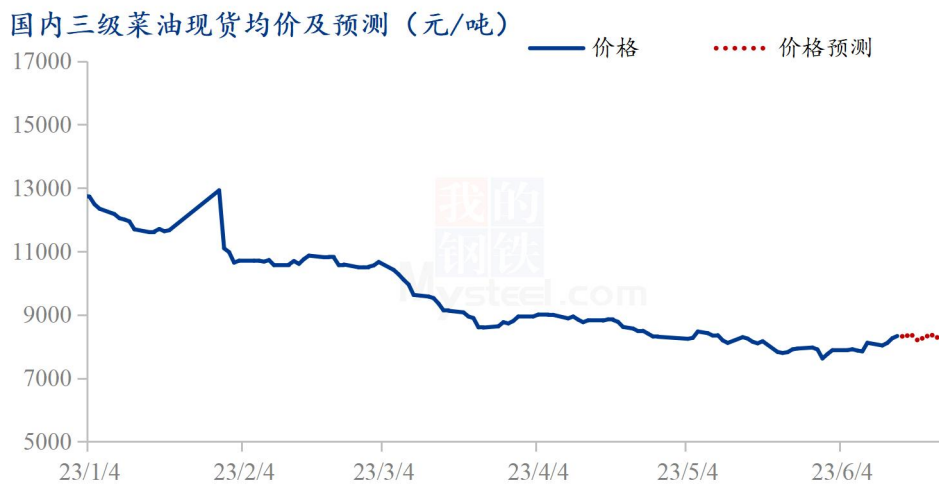
菜粕影响因素分析:

进口：进口数量预期减量；**压榨：**产量预计减少；**库存：**库存偏低；**需求：**替代明显；**相关产品：**美豆短期偏强；**压榨利润：**进口菜籽榨利较低；**进口成本：**成本走低；**政策：**暂无政策影响。

影响因素及影响力值说明			
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

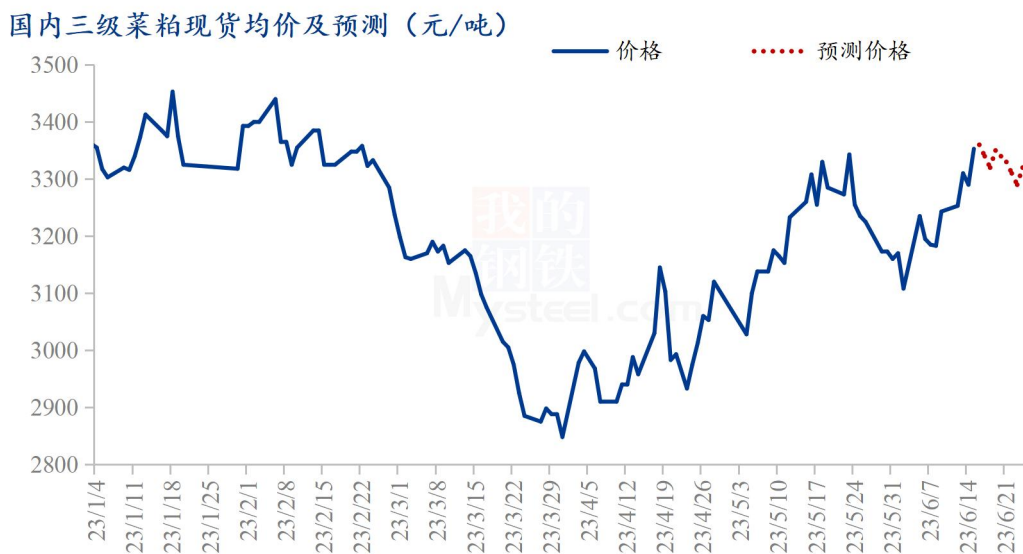
第九章 后期预测



数据来源：钢联数据

图 10 菜油价格预测

本周菜油上行，截止到发稿，本周菜油全国三级菜油现货均价为 8334 元/吨，涨 484 元/吨，涨幅为 6.17%，本周菜油受美豆油影响，菜油跟随上涨，现货基差稳定仍然偏弱。从菜油自身基本面来看，菜油和菜籽到港依旧充足，以及压榨厂开机率有所回升，菜油需求仍然较为疲软，国内菜油供应依然宽松，预计基差还有下行空间。后市需关注菜籽买船到港、国内开机以及消费情况。



数据来源：钢联数据

图 11 菜粕价格预测

截止到发稿，菜粕全国均价为 3353 元/吨，较上周上涨 170 元/吨，涨幅为 5.34%。本周受美联储加息放缓，以及美豆走强影响，菜粕偏强运行，菜粕由于自身基本面较佳，价格坚挺。菜粕将迎来传统消费旺季，全国菜粕库存逐步减量。未来菜籽到港预期较低，叠加消费需求较佳，预计库存仍有进一步减少可能性。后市重点关注美豆、豆粕及 RM 仓单情况。

资讯编辑：李莹钰 0533-7026529

朱城垒 0533-7026067

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100