

# 菜系市场

## 周度报告

(2023.6.29-2023.7.6)



### Mysteel 农产品

编辑：李莹钰 朱城垒

邮箱：liyingyu@mysteel.com

电话：0533-7026529

0533-7026067



# 菜系市场周度报告

(2023. 6. 29-2023. 7. 6)

## 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双强，菜油现货基差稳定，菜粕现货基差坚挺。从菜油、菜粕自身基本面来看，本周压榨量小幅减少，全国菜油库存小幅减少，菜粕库存小幅减少。

## 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	4.8	9.70	-4.90	在榨进口菜籽油厂
	油厂菜油产量	1.99	4.03	-2.03	在榨进口菜籽油厂
需求	油厂提货量	3.04	4.07	-1.02	在榨进口菜籽油厂
库存	华东菜油库存	34.74	37.11	-2.37	华东菜油商业库存
	在榨油厂菜油库存	11.05	12.10	-1.05	在榨进口菜籽油厂
价格	全国菜油均价	9528	8828	700	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	4.80	9.70	-4.90	在榨进口菜籽油厂
	油厂菜粕产量	2.78	5.63	-2.84	在榨进口菜籽油厂
需求	油厂提货量	3.63	5.61	-1.97	在榨进口菜籽油厂
库存	华东菜粕库存	4.29	3.75	0.54	华东颗粒粕库存
	在榨油厂菜粕库存	1.2	2.05	-0.85	在榨进口菜籽油厂
价格	全国菜粕均价	3885	3583	302	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	2023/6/29	2023/7/6	涨跌	涨跌幅
三级菜油	福建	8730	9430	700	8.02%
	广西	8700	9400	700	8.05%
	广东	8750	9450	700	8.00%
	四川	9120	9820	700	7.68%
一级菜油	华东	9020	9720	700	7.76%
	广东	9050	9750	700	7.73%
毛菜	华东	8650	9350	700	8.09%

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

单位：元/吨

规格	市场	2023/6/29	2023/7/6	涨跌	涨跌幅
粉状菜粕	福建	3590	3890	300	8.36%
	广西	3530	3830	300	8.50%
	广东	3610	3920	310	8.59%
	南通	3600	3900	300	8.33%
颗粒粕	南沙	/	/	/	/
	广东	/	/	/	/

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

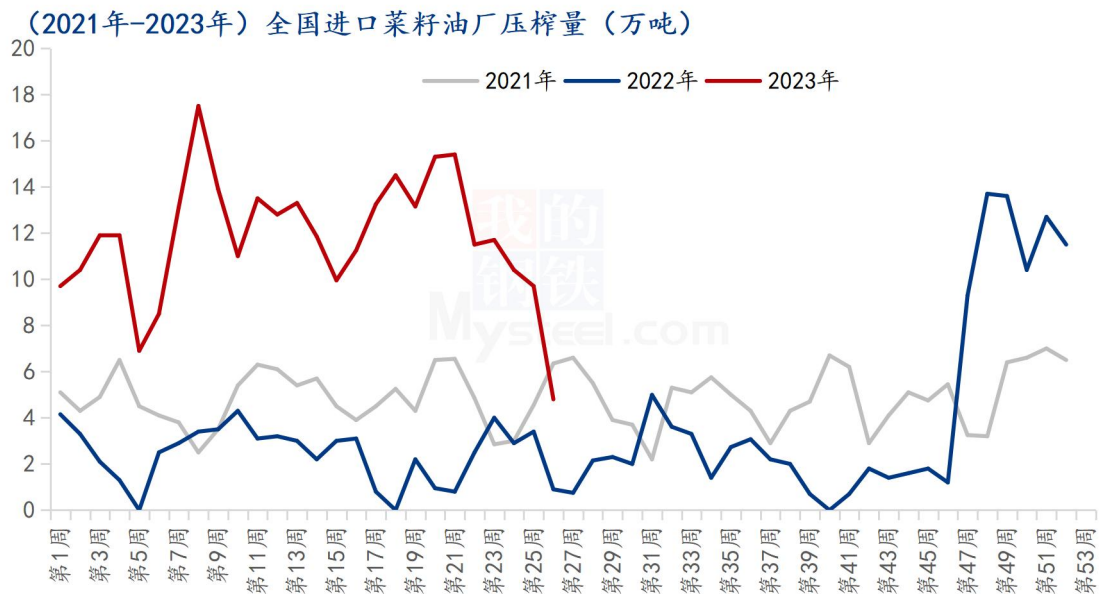
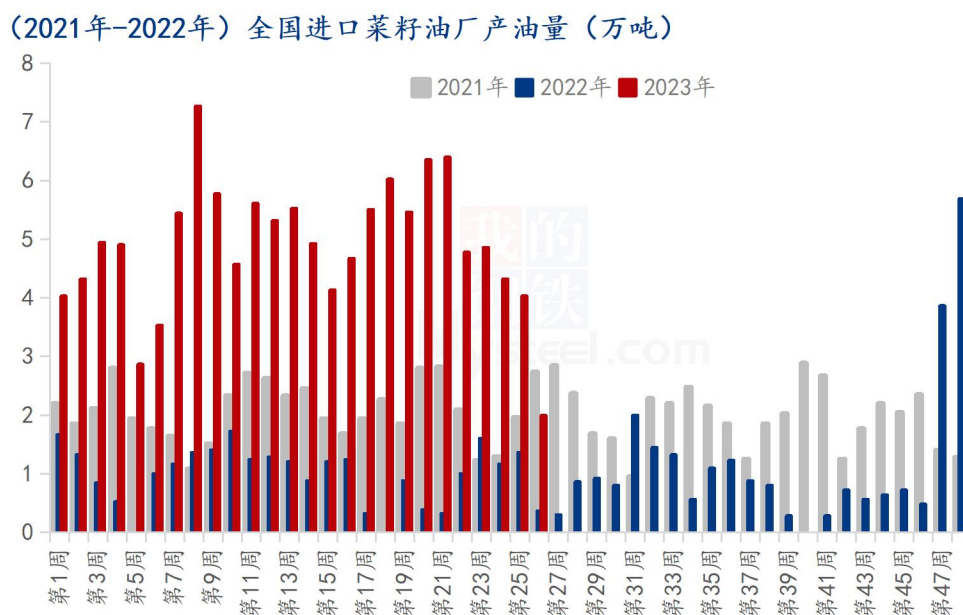


图 1 沿海油厂菜籽压榨量

根据 Mysteel 统计, 本周沿海油厂菜籽压榨量为 4.8 万吨, 较上周减少 4.90 万吨。

### 3.2 进口菜籽油厂产油量分析





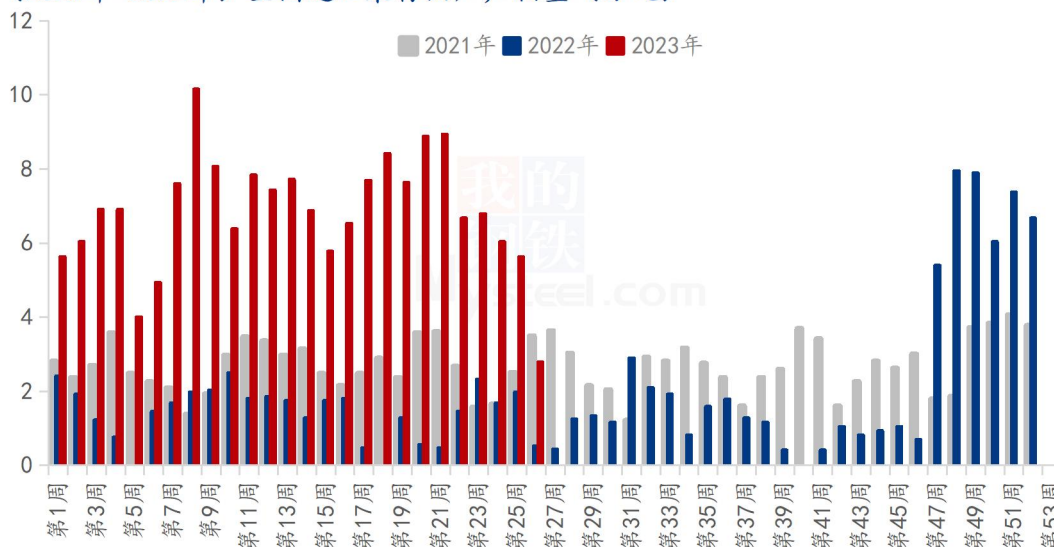
数据来源：钢联数据

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 1.99 万吨，较上周减少 2.03 万吨。

### 3.3 进口菜籽油厂产粕量分析

(2021年-2022年) 全国进口菜籽油厂产粕量 (万吨)



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 2.78 万吨，较上周减少 2.84 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	664	5818	-90	237

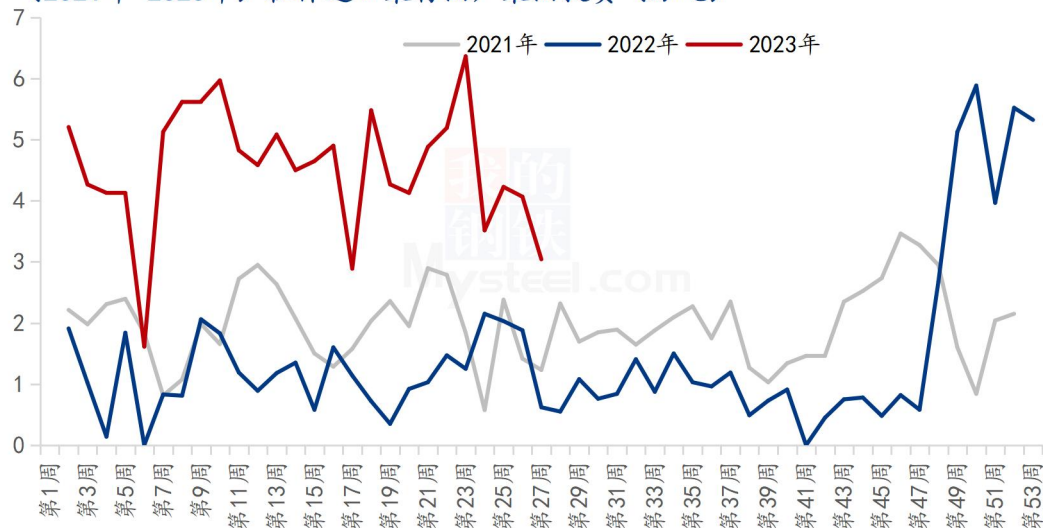
数据来源：钢联数据



## 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)



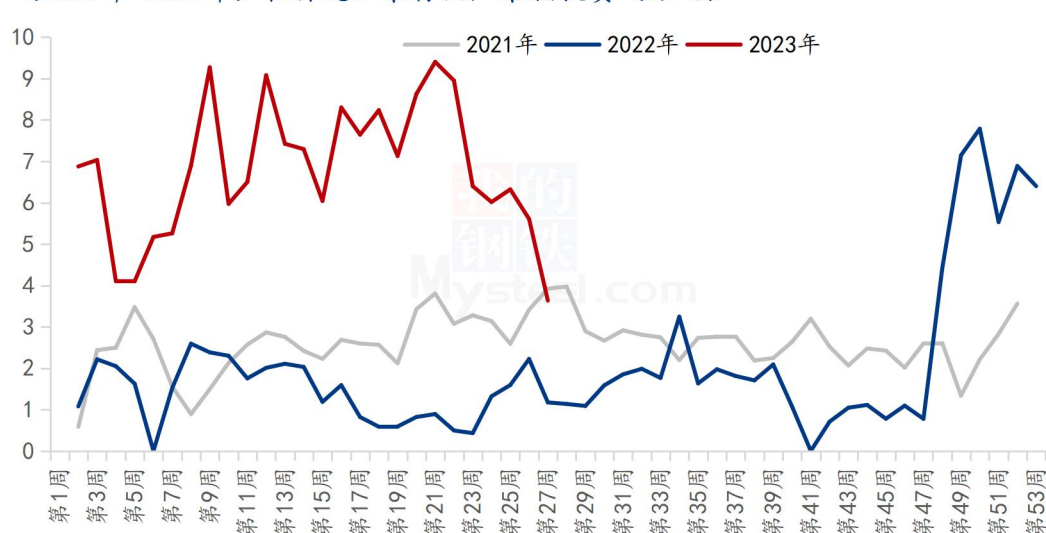
数据来源：钢联数据

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 3.04 万吨，较上周减少 1.02 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)



数据来源：钢联数据

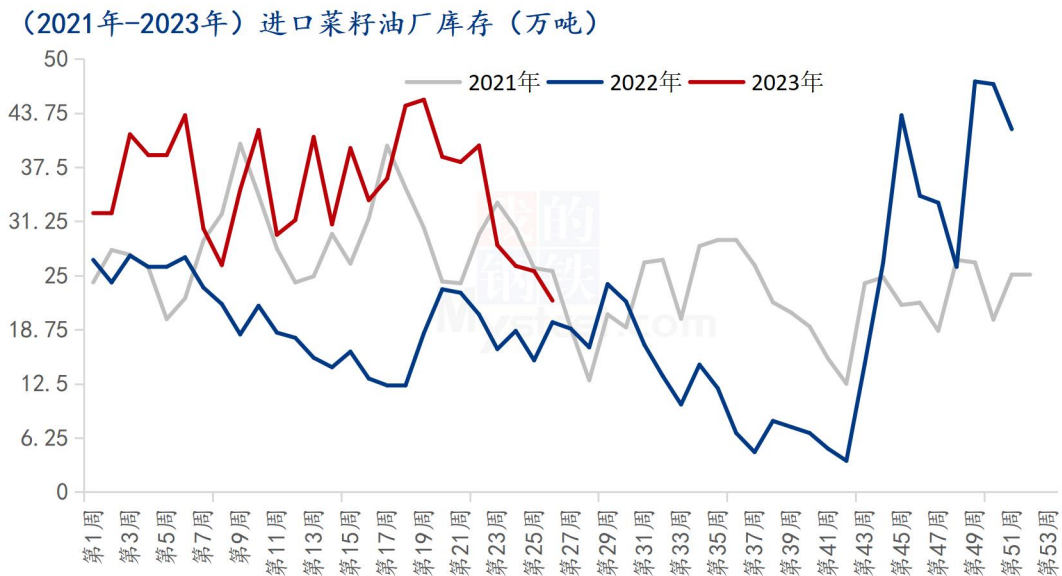


图 5 沿海油厂菜粕提货量

根据 Mysteel 统计，本周沿海油厂菜粕提货量为 3.63 万吨，较上周减少 1.97 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

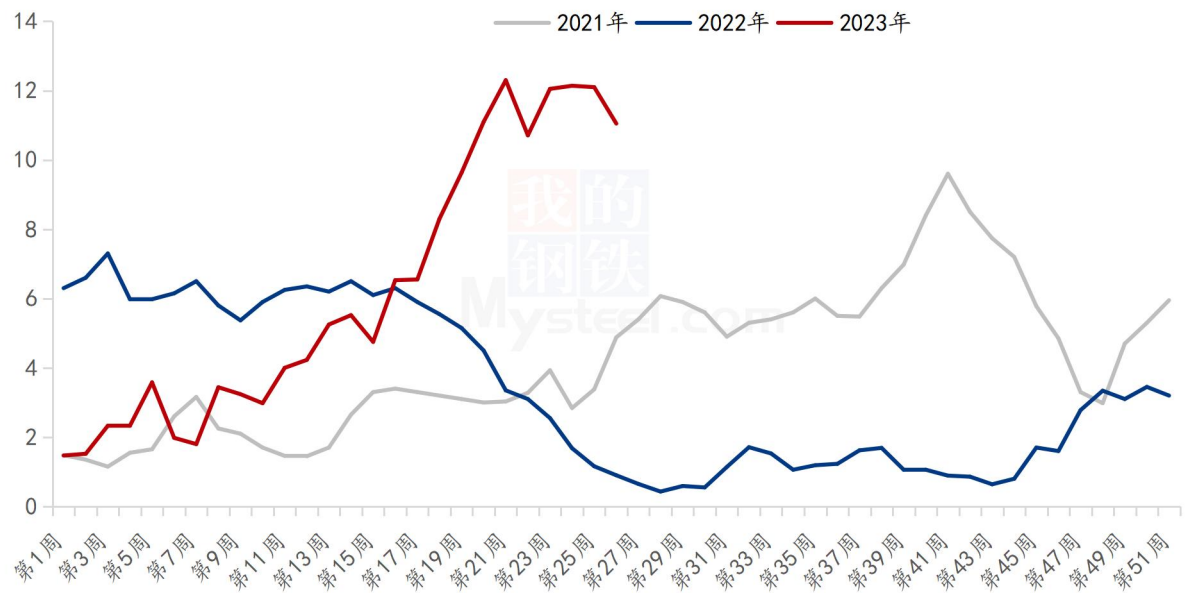
地区	全国进口菜籽库存			
	上周	本周	增减	环比
福建	1	0.4	-0.6	-60%
广东	14.4	13.2	-1.2	-8%
广西	10.1	8.5	-1.6	-16%
辽宁	0	0	0	/
江苏	0	0	0	/
总计	25.5	22.1	-3.4	-13%

数据来源：钢联数据



## 5.2 菜油库存分析

(2021年-2023年) 在榨进口菜籽油厂菜油库存 (万吨)



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

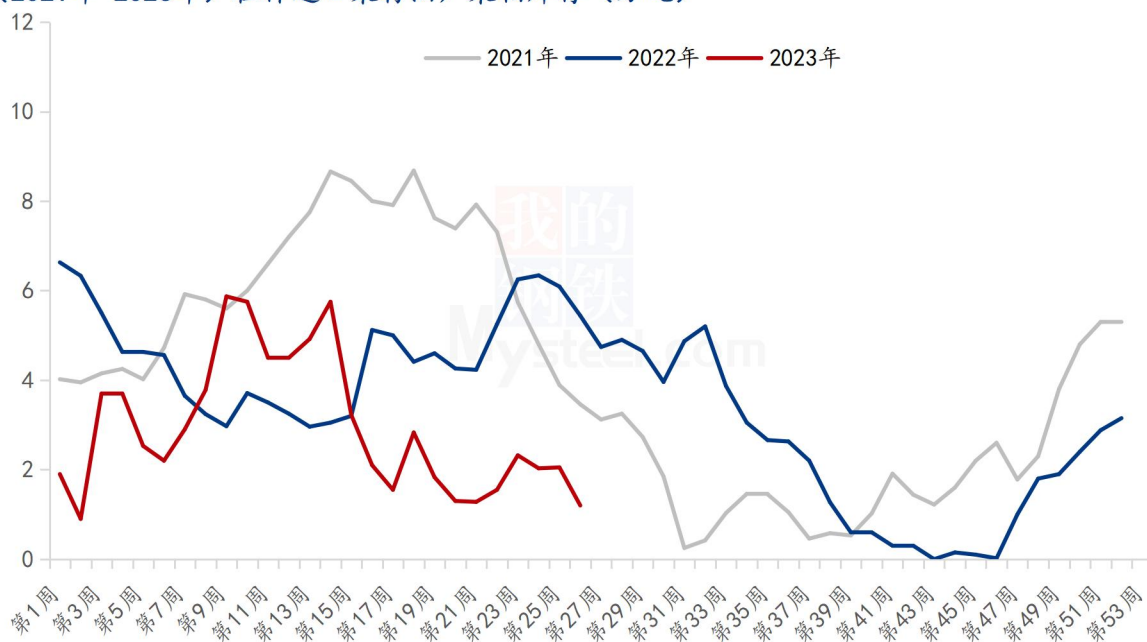
地区	菜油库存				未执行合同		
	上周	本周	增减	环比	上周	本周	增减
福建	0.7	0.6	-0.1	-14%	4.1	4	-0.1
广东	5.3	4.65	-0.65	-12%	2.15	1.85	-0.3
广西	6.1	5.8	-0.3	-5%	6.7	6.5	-0.2
辽宁	0	0	0	/	0	0	0
江苏	0	0	0	/	0	0	0
总计	12.1	11.05	-1.05	-9%	12.95	12.35	-0.6

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	0	0	#DIV/0!	3.7	3.5	-0.2
广东	0.55	0.2	-0.35	-64%	4	5.5	1.5
广西	1.5	1	-0.5	-33%	4.3	4.4	0.1
辽宁	0	0	0	/	0	0	0
江苏	0	0	0	/	0	0	0
总计	2.05	1.2	-0.85	-41%	12	13.4	1.4

数据来源：钢联数据



## 第六章 关联产品分析

**豆油方面：**由于上周六 USDA 发布面积种植和季度库存两大报告，均低于市场预期，美豆受此提振大涨，豆油、豆粕涨停，虽国内基本面压榨以及产量有所减少，库存高位，终端需求一般，但随盘面的动荡上调，现阶段基差有所好转，部分地区的卖压仍在。

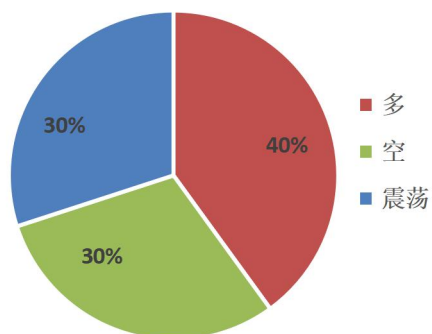
**棕榈油方面：**周内棕榈油盘面追随上周六 USDA 发布面积种植和季度库存两大报告均低于市场预期，美豆及国内豆粕豆油涨停，马棕及国内棕榈油皆受此提振强势上涨。产区马来西亚 MPOB6 月报告预测库存增长压制棕榈油上涨空间。国内 24 度棕榈油周内持续下调，下游消费一般。截至本周四国内 24 度棕榈油全国均价在 7770 元/吨，较上周涨 170 元/吨，环比增长 2.23%。

**菜籽方面：**本周菜籽市场价格稳中有涨，截止至 7 月 6 日，洲际交易所 ICE 油菜籽主力期价收于 763.10 加元/吨，环比上周上涨 52.10 加元/吨，涨幅 7.33%。主要受到芝加哥大豆及制成品市场飙升的提振。端午节后，江苏市场再次出现一波需求起量，带动了价格的上涨。因油脂、饲料价格上涨明显，带动菜籽价格上行，但 7-8 月为菜籽市场传统淡季，需求不佳对菜籽涨幅有一定压制作用，预计短期内菜籽价格或随需求端以及相关产品走势变化窄幅震荡运行。



## 第七章 心态解读

菜油企业心态调研



菜粕企业心态调研

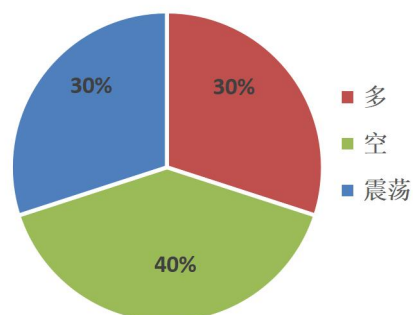
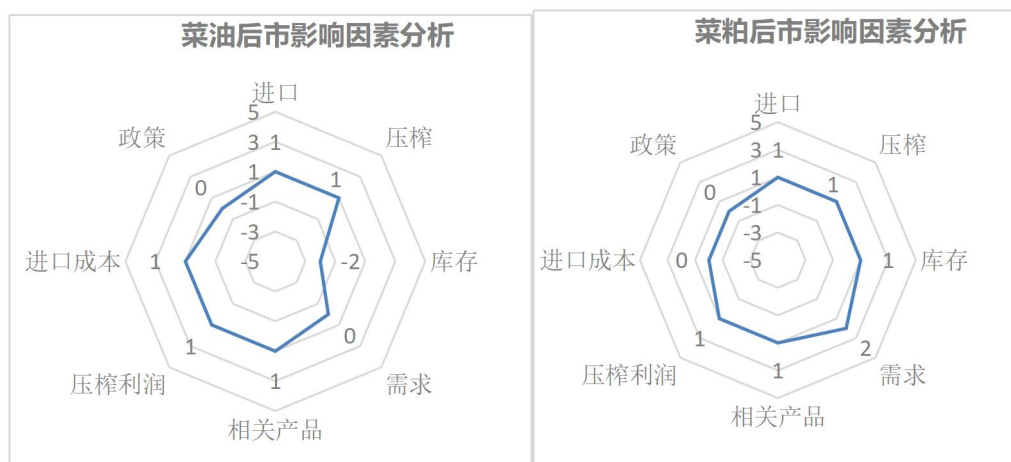


图9 菜油菜粕后市心态调研

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

国内三级菜油现货均价及预测（元/吨）



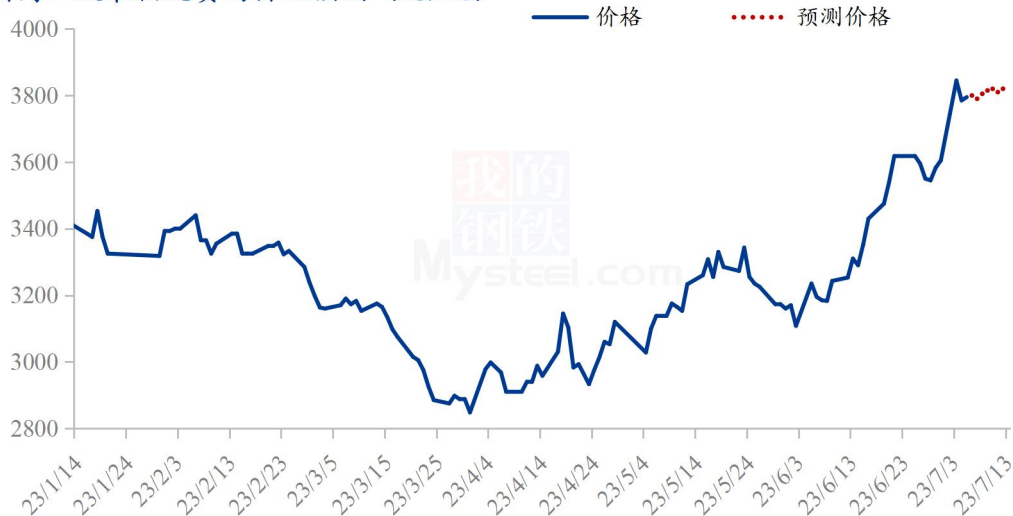
数据来源：钢联数据

图 10 菜油价格预测

本周菜油强势上行，截止到发稿，本周菜油全国三级菜油现货均价为 9528 元/吨，涨 700 元/吨，涨幅为 7.93%，较上周变化幅度大，菜油上涨，现货基差稳定偏弱。从菜油自身基本面来看，国内菜油供应依然宽松，上游菜籽受天气预期以及大豆产量带动油脂市场影响跟随市场上涨，由于菜油需求仍处于恢复当中且国内菜油库存处于高位，菜油和菜籽到港有所减少，以及压榨厂开机率有所下降，短期内维持震荡，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、消费情况以及天气等宏观影响。



国内三级菜粕现货均价及预测（元/吨）



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 3885 元/吨，较上周上涨 302 元/吨，涨幅为 8.44%。本周菜籽受天气影响预期，油粕市场上涨，菜粕上涨，菜粕由于自身基本面较佳，基差坚挺。菜粕迎来传统消费旺季，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