

菜系市场

周度报告

(2023.6.1-2023.6.8)



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. 1-2023. 6. 8)

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震荡，菜油现货基差较稳，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	11.5	15.40	-3.90	在榨进口菜籽油厂
	油厂菜油产量	4.77	6.39	-1.62	在榨进口菜籽油厂
需求	油厂提货量	6.36	5.19	1.17	在榨进口菜籽油厂
库存	华东菜油库存	36.25	34.00	2.25	华东菜油商业库存
	在榨油厂菜油库存	10.71	12.30	-1.59	在榨进口菜籽油厂
价格	全国菜油均价	7850	7766	84	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	11.50	15.40	-3.90	在榨进口菜籽油厂
	油厂菜粕产量	6.67	8.93	-2.26	在榨进口菜籽油厂
需求	油厂提货量	6.40	8.95	-2.55	在榨进口菜籽油厂
库存	华东菜粕库存	1.36	2.03	-0.67	华东颗粒粕库存
	在榨油厂菜粕库存	1.55	1.28	0.27	在榨进口菜籽油厂
价格	全国菜粕均价	3183	3170	13	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	2023/6/1	2023/6/8	涨跌	涨跌幅
三级菜油	福建	7660	7760	100	1.31%
	广西	7660	7760	100	1.31%
	广东	7660	7760	100	1.31%
一级菜油	四川	8060	8110	50	0.62%
	华东	8010	8060	50	0.62%
毛菜	广东	7990	8040	50	0.63%
	华东	7580	7650	80	0.92%

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	2023/6/1	2023/6/8	涨跌	涨跌幅
粉状菜粕	福建	3160	3200	40	1.27%
	广西	3100	3070	-30	0.97%
	广东	3150	3190	40	1.27%
颗粒粕	南通	3270	3270	0	0.00%
	南沙	/	/	/	/
	广东	/	/	/	/

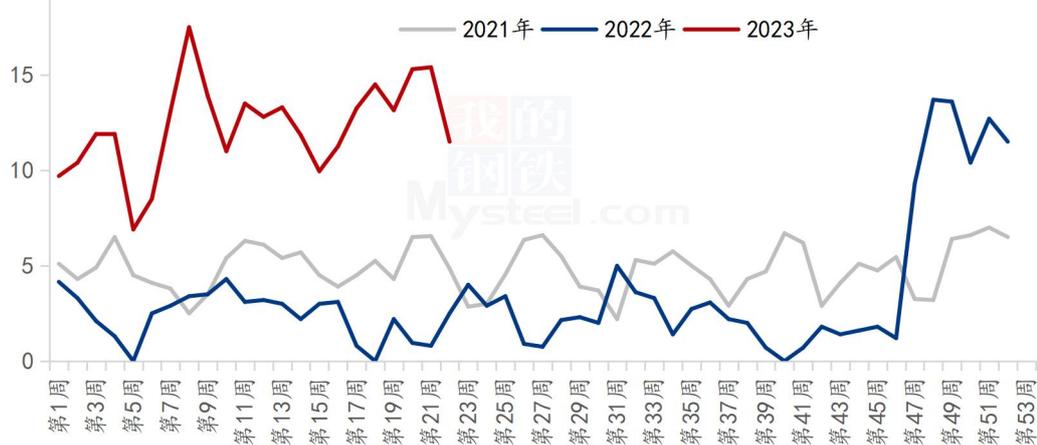
单位：元/吨

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

20(2021年-2023年) 全国进口菜籽油厂压榨量 (万吨)



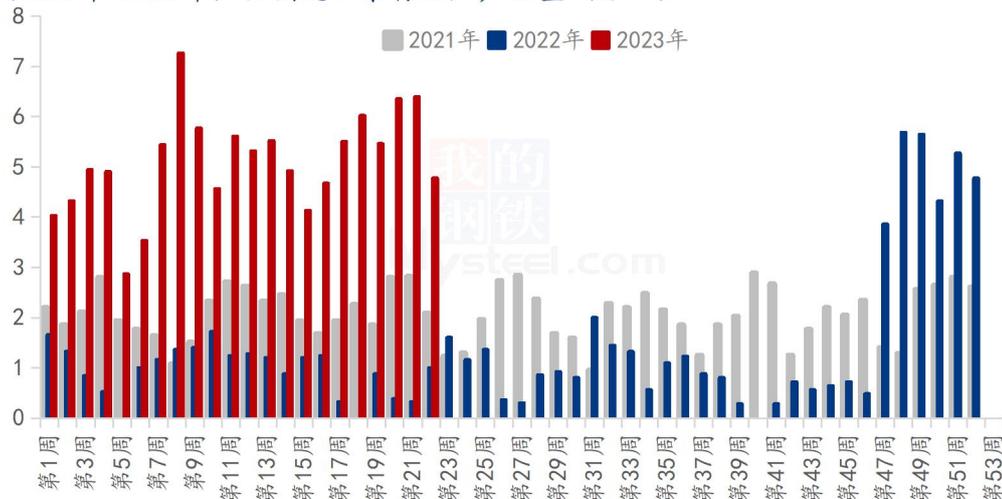
数据来源：钢联数据

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 11.5 万吨，较上周减少 3.9 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 4.77 万吨，较上周减少 1.62 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 6.67 万吨，较上周减少 2.26 万吨。

3.4 进口菜籽压榨利润分析

表5 进口菜籽压榨利润

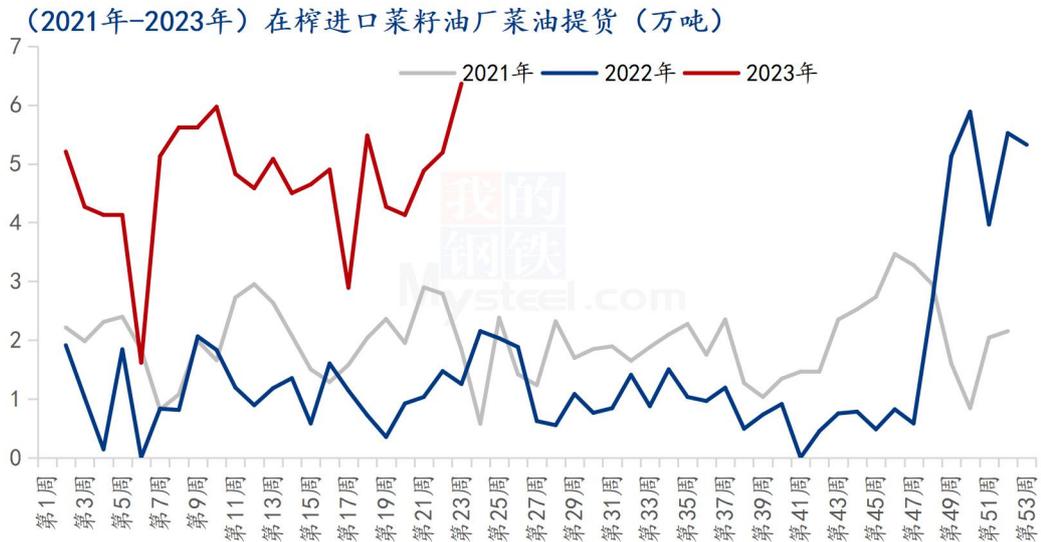
单位：元/吨

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	591	5109	-383	-166

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

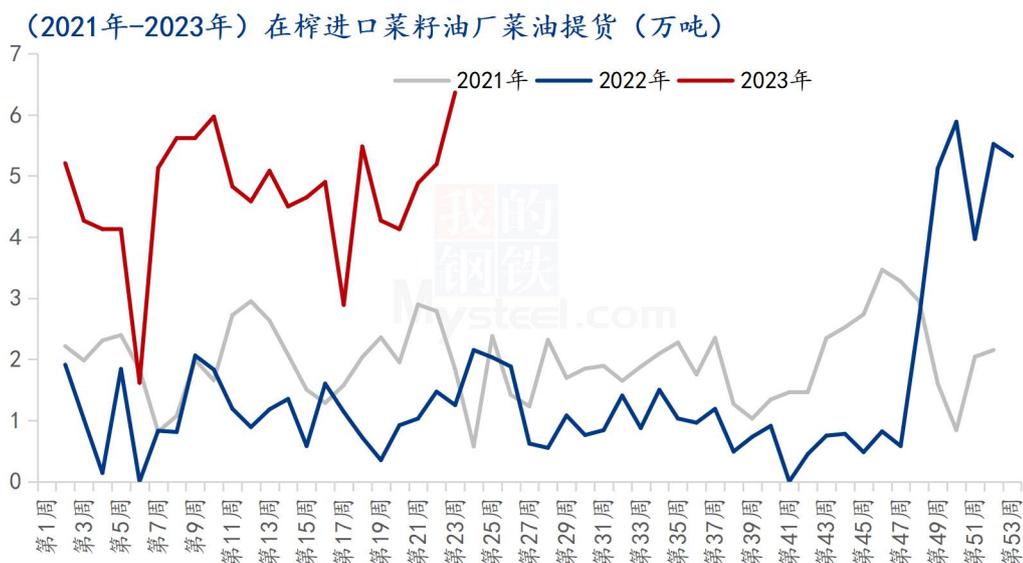


数据来源：钢联数据

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 6.36 万吨，较上周增加 1.17 万吨。

4.2 进口菜籽油厂菜粕提货量



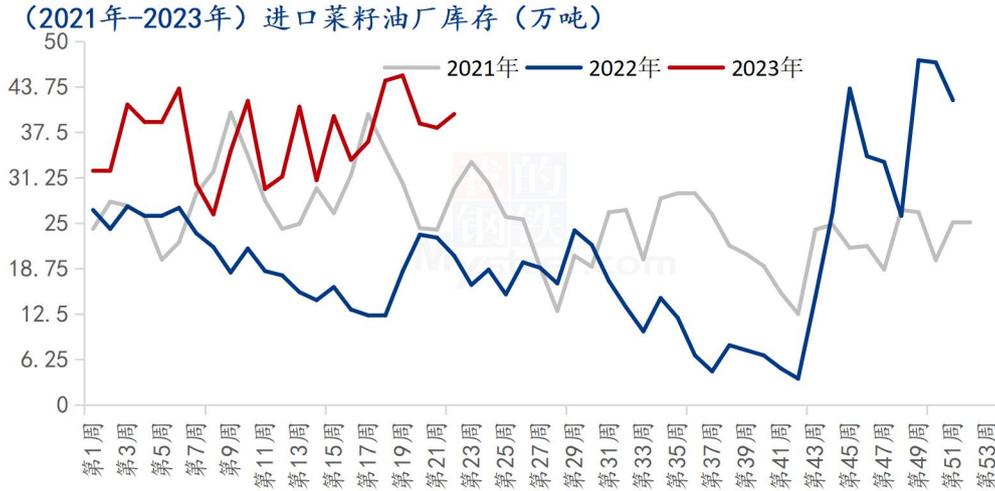
数据来源：钢联数据

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 6.40 万吨，较上周减少 2.55 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

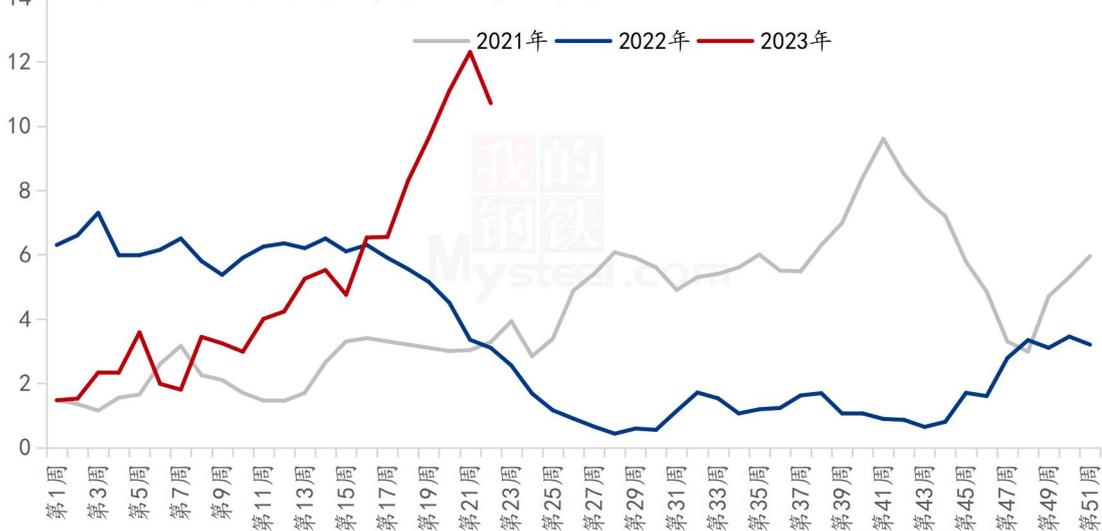
单位：万吨

全国进口菜籽库存				
地区	上周	本周	增减	环比
福建	5.5	4.5	-1	-18%
广东	15.1	21.4	6.3	42%
广西	17.5	14.1	-3.4	-19%
辽宁	0	0	0	/
江苏	0	0	0	/
总计	38.1	40	1.9	5%

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

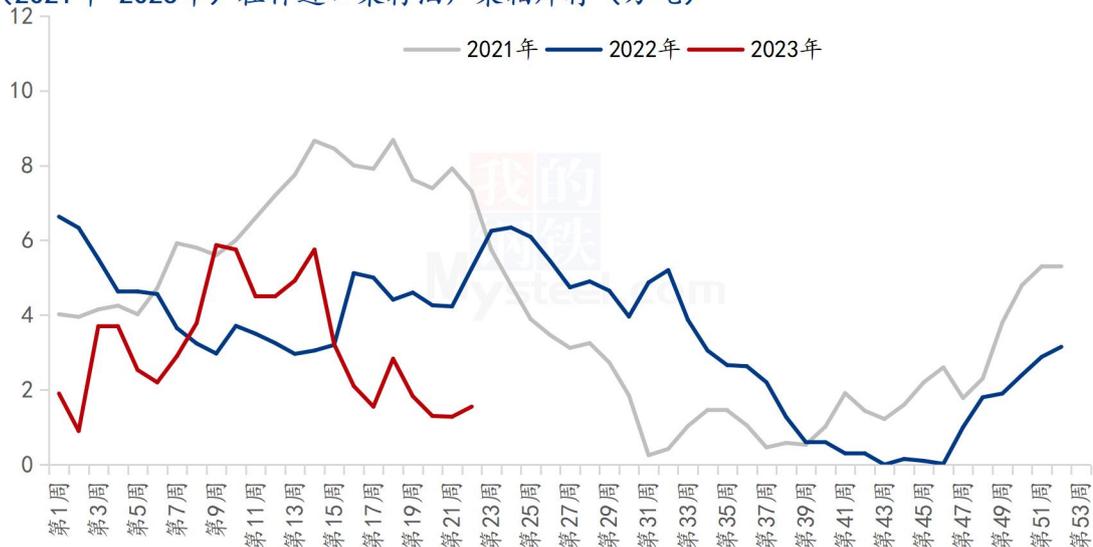
单位：万吨

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	1.8	1.16	-0.64	-36%	5.8	6	0.2
广东	5.9	4.95	-0.95	-16%	3.6	3.35	-0.25
广西	4.6	4.6	0	0%	7	8.3	1.3
辽宁	0	0	0	/	0	0	0
江苏	0	0	0	/	0	0	0
总计	12.3	10.71	-1.59	-13%	16.4	17.65	1.25

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	0.58	0.4	-0.18	-31%	8	8.1	0.1
广东	0.5	0.35	-0.15	-30%	10.4	10.15	-0.25
广西	0.2	0.8	0.6	300%	6.2	5.8	-0.4
辽宁	0	0	0	/	0	0	0
江苏	0	0	0	/	0	0	0
总计	1.28	1.55	0.27	21%	24.6	24.05	-0.55

数据来源：钢联数据

第六章 关联产品分析

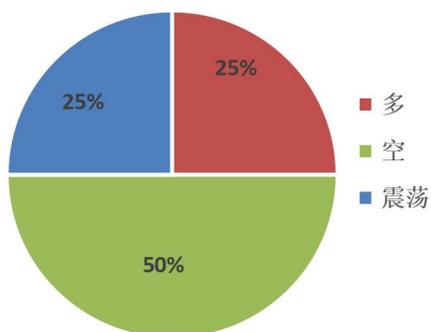
豆油方面：本周国内连盘豆油以涨势为主，受原油 OPEC+减产等影响，给予利多支撑，且国内头部企业按需采购，拉动市场需求，短暂提振市场，部分地区基差小幅上涨。但豆油总体供应宽松，终端需求并未有较大改善，且未来豆粕下游需求堪忧，因此预计短期豆油多以震荡为主。

棕榈油方面：周内马棕 BMD 继续下行，MPOA 公布的数据来看，马来西亚 5 月棕榈油产量环比增加 26%，马来 5 月库存攀升施压盘面，产地供应压力凸显。国内方面，盘面弱势震荡，华东、华南基差下调明显，成交表现疲软，提货尚可。国内 6-7 月买船较多，后期到港增加，市场信心不足。截至本周四，国内 24 度棕榈油全国均价在 7005 元/吨，较上周下跌 20 元/吨。

菜籽方面：本周新菜籽价格连续下跌，南方毛菜籽均价 2.88 元/斤，环比上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 3.03%；净菜籽均价 3.21 元/斤，环比上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.73%。受前期价格上涨影响，下游采购积极性受到一定压制，且多数产业内人士对后市价格看空心态浓厚，因此多以谨慎观望为主。预计短期内菜籽价格仍有一定下跌空间，中长期来看，随着油坊的间接性补库，菜籽价格或受需求端影响而窄幅波动。

第七章 心态解读

菜油企业心态调研



菜粕企业心态调研

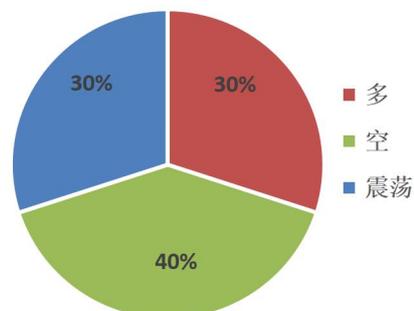


图9 菜油菜粕后市心态调研

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 30% 的看多心态，30% 的看空心态，40% 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: 进口数量预期增量；**压榨:** 产量预计增量；**库存:** 库存或逐步回升；**需求:** 需求表现稳定；**相关产品:** 豆棕震荡偏弱；**压榨利润:** 进口菜籽榨利回归；**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：进口数量预期增量；**压榨**：产量预计增量；**库存**：库存或逐步回升；**需求**：替代明显；**相关产品**：豆粕短期偏弱；**压榨利润**：进口菜籽榨利回归；**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

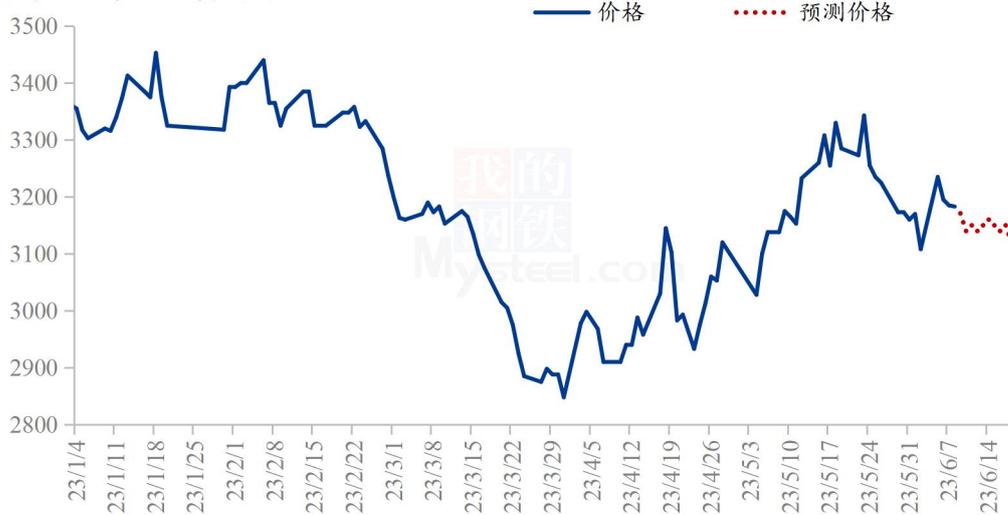


数据来源：钢联数据

图 10 菜油价格预测

本周菜油震荡偏弱运行，截止到发稿，本周菜油全国三级菜油现货均价为 7850 元/吨，涨 84 元/吨，涨幅为 1.08%，本周延续上周趋势震荡偏弱运行，现货基差偏弱。从菜油自身基本面来看，菜油和菜籽大量到港，以及压榨厂开机率有所回升，菜油需求偏弱，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。

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 3183 元/吨，较上周上涨 13 元/吨，涨幅为 0.39%。受美豆报告以及国内大豆到港紧张缓解，粕类偏弱，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