

菜系市场

周度报告

(2021.6.18-2021.6.24)



我的农产品

编辑：李莹钰

电话：17865568386

邮箱：liyingyu@mysteel.com

传真：liyingyu@mysteel.com



菜系市场周度报告

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

我的农产品网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

本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本周基本面阐述.....	- 2 -
第二章 菜系市场行情回顾.....	- 3 -
2.1 菜油行情分析.....	- 3 -
2.1.1 菜油油厂行情分析.....	- 3 -
2.1.2 菜油贸易商行情分析.....	- 3 -
2.2 菜粕现货行情分析.....	- 4 -
2.2.1 菜粕油厂行情分析.....	- 4 -
2.2.2 菜粕贸易商行情分析.....	- 4 -
2.3 菜系期货行情分析.....	- 5 -
2.3.1 郑油行情分析.....	- 5 -
2.3.1 郑粕行情分析.....	- 5 -
第三章 沿海油厂菜籽压榨分析.....	- 6 -
第四章 菜系库存情况.....	- 6 -
4.1 菜籽库存情况.....	- 6 -
4.2 菜油库存情况.....	- 6 -
4.3 菜粕库存情况.....	- 7 -
第五章 油厂出库情况分析.....	- 7 -
第六章 相关品种.....	- 8 -
第七章 市场心态.....	- 9 -
7.1 菜油市场心态.....	- 9 -
7.2 菜粕市场心态.....	- 9 -
第八章 后期预测.....	- 9 -

本月核心观点

市场动态：美国中西部地区作物前景改善，抵消对华销售大豆带来的积极影响。国际原油期货走强，全球植物油价格上涨，提振豆油价格。植物油市场走势疲软，棕榈油生产进入季节性增长期。气象预报显示，大草原地区温度将会上升，降雨匮乏。加拿大油菜籽作物已经遭受生长压力，本月降雨带来的益处已经消失，因此油菜籽作物急需更多的降雨来补充土壤墒情。

供应方面：中加关系影响至今以及全球油菜籽供应偏紧，油厂开机率整体依旧偏低。国内的油菜籽较为稳定，变量目前出现在菜籽的进口和油厂开停机情况以及菜粕的直接进口情况。沿海油厂本周开机率较上周上升，压榨量增加，大多油厂还是以执行前期合同为主，刚需提货。

需求方面：从菜油来看，豆菜价差仍处于高位，菜油性价比差，豆菜价差仍处于高位，不利于菜油消费，终端走货转佳，但传导到整个市场还需要一定时间。本周油脂价格偏低，菜油成交有所好转。从菜粕来看，水产转佳，豆菜粕处于合理区间，水产转佳，菜粕消费情况改善，水产料 5 月较 4 月增幅 40%-50%，预计 6 月份继续增加。

基差方面：菜油方面，全球油脂市场弱势运行，对菜油构成威胁，本周菜油部分地区报价基差上调，但成交基差依旧疲软；菜粕价格震荡运行，水产转佳支撑菜粕价格，部分地区菜粕基差上调。

第一章 本周基本面阐述

类别		本周	上周	涨跌	备注
供应	油厂压榨量	5.45 万吨	3.85 万吨	增加 1.6 万吨	沿海 14 家油厂
	油厂产油量	2.34 万吨	1.65 万吨	增加 0.68 万吨	沿海 14 家油厂
	油厂开机率	31%	22%	增加 9%	沿海 14 家油厂
需求	油厂提货量	日均 0.24 万吨	日均 0.22 万吨	减少 0.02 万吨	5 家在榨油厂
库存	华东库存	25.8 万吨	25.2 万吨	增加 0.6 万吨	菜油
	油厂库存	2.84 万吨	3.93 万吨	减少 1.09 万吨	菜油

类别		本周	上周	涨跌	备注
供应	油厂压榨量	5.45 万吨	3.85 万吨	增加 1.6 万吨	沿海 14 家油厂
	油厂产粕量	3 万吨	2.12 万吨	增加 0.88 万吨	沿海 14 家油厂
	油厂开机率	31%	22%	增加 9%	沿海 14 家油厂
需求	油厂提货量	3.8 万吨	3.2 万吨	增加 0.6 万吨	5 家在榨油厂
库存	华东库存	18 万吨	20 万吨	减少 2 万吨	颗粒粕
	油厂库存	4.8 万吨	5.74 万吨	减少 0.94 万吨	菜粕

第二章 菜系市场行情回顾

2.1 菜油行情分析

2.1.1 菜油油厂行情分析

本周全国主要沿海油厂菜油报价统计			
沿海油厂	6月18日菜油价格（元/吨）	6月24日菜油价格（元/吨）	备注
样本 1	/	/	/
样本 2	09+300	09+300	6-7月提货
样本 3	10000	10100	6-9月提货
样本 4	09+500	09+450	8-9月提货
样本 5	/	/	停报
均价	10000	10130	跌 130 元/吨

数据来源：我的农产品网 联系方式：0533-7026529

2.1.2 菜油贸易商行情分析

地区	2021/6/18	2021/6/24	涨跌（元/吨）
华东	9750-10100	9950-10260	160~200
华南	9700-10000	9850-10120	120~150
西南	10000-10200	10200-10400	200
西北	10500	10600	100

2.2 菜粕现货行情分析

2.2.1 菜粕油厂行情分析

本周全国主要沿海油厂菜粕报价统计			
沿海油厂	6月18日菜粕价格（元/吨）	6月24日菜粕价格（元/吨）	备注
样本 1	/	/	停报
样本 2	09-40	09-40	现货
样本 3	2700	2730	现货
样本 4	09-120	09-90	现货 6月跨 7月
样本 5	/	/	停报
均价	2713	2746	涨 33 元/吨

数据来源：我的农产品网 联系方式：0533-7026529

2.2.2 菜粕贸易商行情分析

地区	2021/6/18	2021/6/24	涨跌（元/吨）
华东	2740-2920	2750-2930	0~10
华南	2700-2820	2720-2820	0~20
华北	2740-2850	2750-2850	0~20
东北	2850-2900	2870-2920	20

2.3 菜系期货行情分析

2.3.1 郑油行情分析



本月郑油震荡整理，截止本周四郑油主力 OI109 合约收 9749，涨 64，涨幅 0.66%，截止本周四持仓量 12.99 万手，成交量 359071 手。

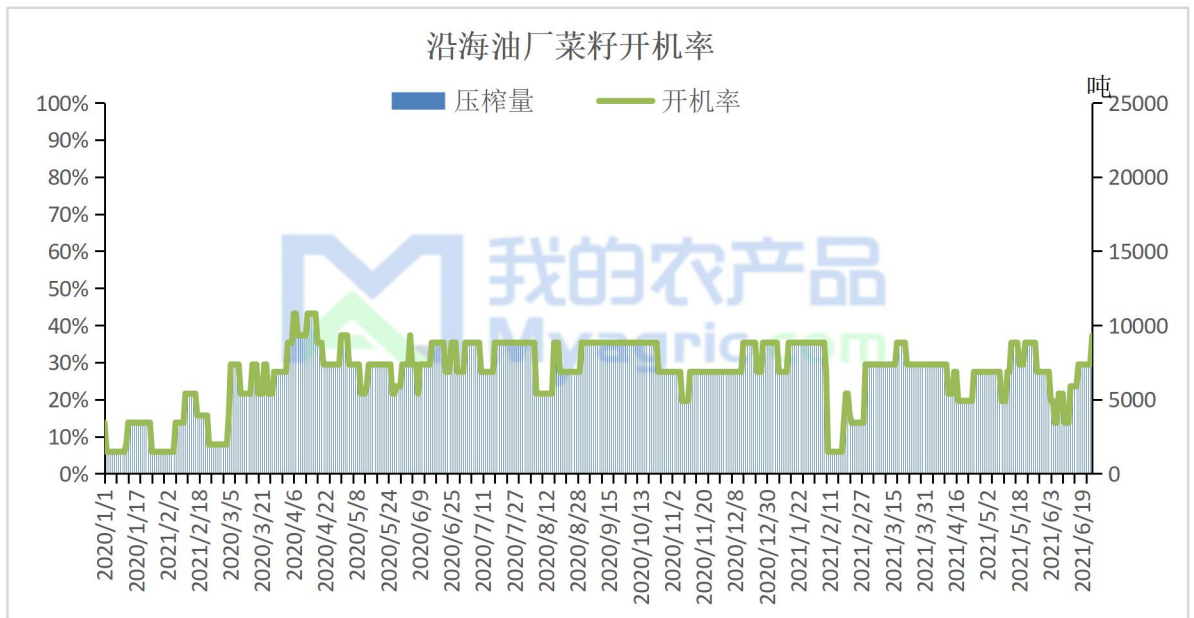
2.3.1 郑粕行情分析



截止本周四郑粕主力 RM2109 合约收 2831，涨 14，涨幅 0.50%，截止本周四持仓

量 39.46 万手，成交量 980748 手。

第三章 沿海油厂菜籽压榨分析



根据我的农产品网统计，6月18日-24日国内沿海油厂菜籽压榨量预估 5.45 万吨，上周压榨量预估 3.85 万吨，增加 1.6 万吨，环比增加 41.56%。

第四章 菜系库存情况

4.1 菜籽库存情况

菜籽库存				
油厂	6月11日	6月18日	增减	环比
企业1	5.8	5.1	-0.7	-12%
企业2	9.4	9.4	0	0%
企业3	7.5	6.5	-1	-13%
企业4	4.7	3.4	-1.3	-28%
企业5	6	6	0	0%
总计	33.4	30.4	-3	-9%

4.2 菜油库存情况

油厂菜油库存：

	菜油库存（万吨）	未执行合同
--	----------	-------

油厂	6月11日	6月18日	增减	环比	6月11日	6月18日	增减
企业1	0.33	0.8	0.47	142%	3	5	2
企业2	0	0.1	0.1	/	1.4	2	0.6
企业3	1.6	0.14	-1.46	-91%	1.4	2.4	1
企业4	0.8	0.7	-0.1	-13%	4.8	4.1	-0.7
企业5	1.2	1.1	-0.1	-8%	3	3	0
总计	3.93	2.84	-1.09	-28%	13.6	16.5	2.9

华东菜油库存：据我的农产品网监测显示，截至 2021 年 6 月 21 日（第 24 周），华东地区主要油厂菜油商业库存约 25.8 万吨，环比上周增加 0.6 万吨，增幅 2.3%。

4.3 菜粕库存情况

油厂菜粕库存：

油厂	菜粕库存（万吨）				未执行合同		
	20216/11	6月18日	增减	环比	6月11日	6月18日	增减
企业1	0.08	0.1	0.02	25%	9.5	9.5	0
企业2	2.06	1.6	-0.46	-22%	2.5	2.1	-0.4
企业3	0.1	0.1	0	0%	5	4.3	-0.7
企业4	2.1	1.9	-0.2	-10%	8.2	7.3	-0.9
企业5	1.4	1.1	-0.3	-21%	3	3	0
总计	5.74	4.8	-0.94	-16%	28.2	26.2	-2

麻涌菜粕库存：根据我的农产品网消息，截止 6 月 17 日麻涌地区颗粒菜粕库存 1.4 万吨，进货 0，出货 0.4 万吨；葵粕库存 14.9 万吨，进货 0，出货 1.5 万吨。

华东菜粕库存：根据我的农产品网消息，截止 6 月 21 日华东颗粒菜粕[库存](#) 18 万吨，上周出货 2 万。

第五章 油厂出库情况分析

目前菜油油厂福建地区一家油厂日均出货 400 吨；广西地区两家油厂日均出货 1000 吨，广东地区日均出货 300 吨。油厂出货不佳，预计三季度菜油持续累库，出库情况弱于菜粕。

目前菜粕油厂福建地区一家油厂日均出货 1000 吨；广西地区两家油厂日均出货 1700 吨，广东地区日均出货 1100 吨。油厂出货情况良好，预计第三季度菜粕供应偏紧。

第六章 相关品种

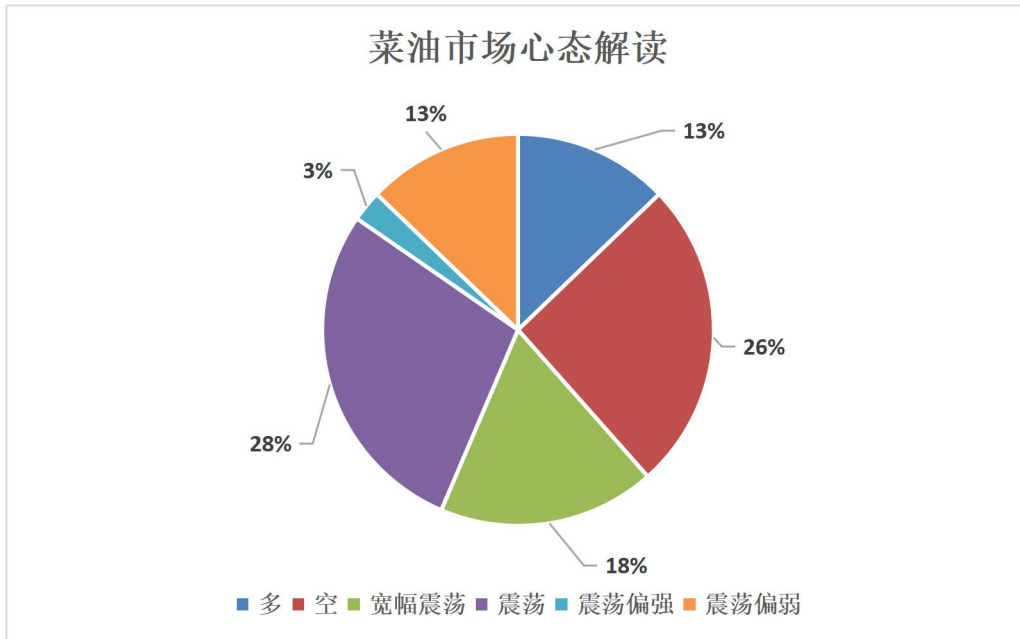
豆粕：后市方面，隔夜美豆期价小幅下跌，因美国中西部地区将迎来对大豆生长有利的降雨，但近期优良率下降和大笔订单采购限制美豆跌幅，预计近期将震荡运行。国内连粕方面，近期低位 3310 有强支撑；国内豆粕现货方面，因胀库停机减线的油厂增多，全国大豆压榨有所下降，但豆粕库存仍在不断增加，叠加下游需求平平，建议买家逢低补库，随采随用为主。

豆油：周内（20210618-0624）豆油现货价格探底回升，周四又有走弱迹象，其中基差报价出现明显下滑，一口价则是跟随盘面调整。目前国内油厂一级豆油现货主流报价区间 8800-8950 元/吨，周内均价参考 8764.67 元/吨，环比上周下跌 234.5 元/吨，周跌幅 2.61%。截至发稿，国内沿海地区一级豆油 6 月份主要市场基差 2109+700 至 730 元/吨，较上周相比，基差下跌 40 元/吨。周初由于市场价格的不不断下跌，部分地区开始出现零星补货行为，但随着期货价格的止跌反弹，市场成交情况本周后半段再次陷入偏低迷状态。目前期现货价格再次进入震荡区间，关注本月末美农报告对市场带来的影响。

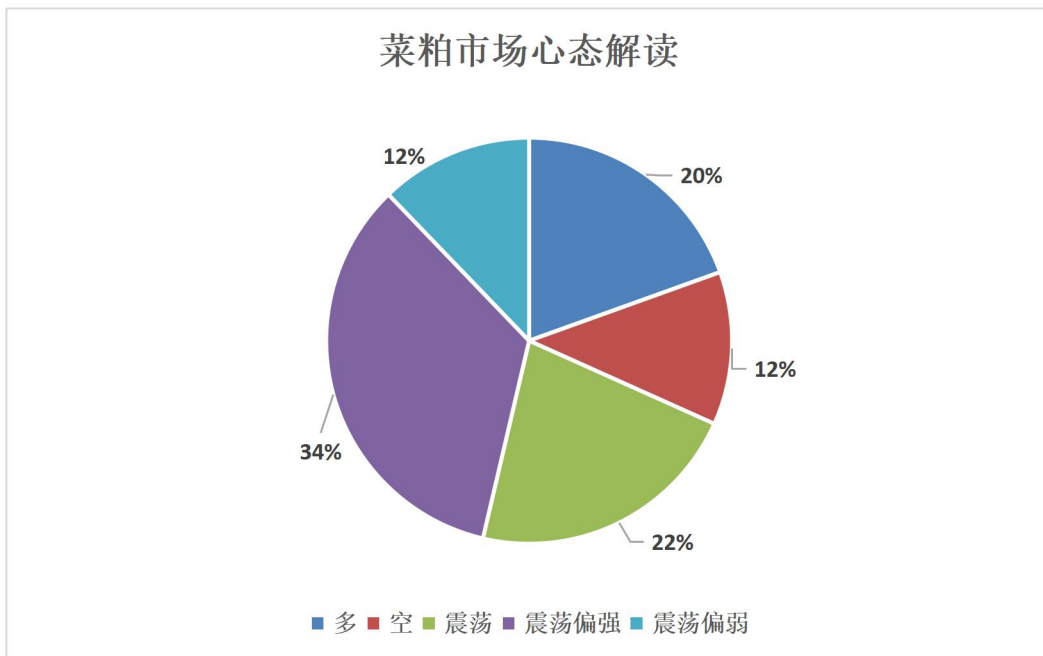
棕榈油：本周国内棕榈油盘面总体震荡运行，前期由于棕榈油自身供需面利空消息市场整体跳水，而本周印尼发布棕榈油出口税调整政策，小幅利空棕榈油市场价格，但是国内现货较为紧张给予棕榈油盘面价格支撑，因此棕榈油本周呈现震荡走势，等待竞争油脂基本面消息及天气消息发布指明后期棕榈油市场运行方向。

第七章 市场心态

7.1 菜油市场心态



7.2 菜粕市场心态



第八章 后期预测

菜油方面，现货价格处于高位，贸易商基差坚挺，仍与豆棕价差大，打压下游消费情绪，全国整体菜油库存压力大。菜油进入旺季还需一段时间，终端走货传导到整

个市场周期过长。多空交织下，预计第三季度国内菜油将处于供大于求的格局，预计第四季度有所改善。

菜粕方面，豆菜粕价差目前处于 550 元/吨~650 元/吨的合理区间，菜粕性价比合理。天气转暖，水产养殖业进入旺季，一定程度上刺激菜粕消费。预计菜粕持续跟随 CBOT 大豆震荡运行。

资讯编辑：李莹钰 17865568386

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100