

菜系市场

周度报告

(2021.7.2-2021.7.8)



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

本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周基本面阐述.....	- 2 -
第二章 菜系市场行情回顾.....	- 2 -
2.1 菜油行情分析.....	- 2 -
2.1.1 菜油油厂行情分析.....	- 2 -
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.....	- 5 -
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.....	- 6 -
第五章 油厂出库情况分析.....	- 7 -
第六章 相关品种.....	- 7 -
第七章 市场心态.....	- 8 -
7.1 菜油市场心态.....	- 8 -
7.2 菜粕市场心态.....	- 9 -
第八章 后期预测.....	- 9 -

本周核心观点

市场动态：加拿大油菜籽期货市场重拾升势，因为气象预报显示本周剩余时间大草原地区将会出现高温干燥天气。

美国农业部发布的作物进展周报显示，截至周日（7月4日），美国大豆优良率为59%，低于一周前的60%。报告出台前分析师们预计大豆优良率保持稳定。

经合组织(OECD)和联合国粮农组织（FAO）联合发布的展望报告显示，未来十年印尼将成为生物柴油行业植物油需求增长的主要引擎，报告称，未来十年全球生物柴油年消费将增长7%；印尼将占到这一增幅的三分之二。2021年到2030年期间印尼生物柴油生产中的植物油用量将增长23.2%，达到790万吨，因为印尼实施支持政策。

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。

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。

基差方面：菜油方面，全球油脂市场偏弱运行，本周菜油部分地区报价基差坚挺，成交有所改善；菜粕价格震荡运行，水产转佳支撑菜粕价格，菜粕基差坚挺。

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	6.35 万吨	4.75 万吨	增加 1.6 万吨	5 家在榨油厂
	油厂产油量	2.73 万吨	2.04 万吨	增加 0.69 万吨	5 家在榨油厂
需求	油厂开单	1.2 万吨	1.5 万吨	减少 0.3 万吨	5 家在榨油厂
库存	华东库存	27.7 万吨	24.7 万吨	增加 3 万吨	菜油
	油厂库存	4.38 万吨	3.38 万吨	增加 1 万吨	菜油

表 1 菜油基本面阐述

类别		本周	上周	涨跌	备注
供应	油厂压榨量	6.35 万吨	4.75 万吨	增加 1.6 万吨	5 家在榨油厂
	油厂产粕量	3.49 万吨	2.6 万吨	增加 0.89 万吨	5 家在榨油厂
需求	油厂开单	3.9 万吨	3.52 万吨	增加 0.38 万吨	5 家在榨油厂
库存	华东库存	14.7 万吨	15.1 万吨	减少 0.4 万吨	颗粒粕
	油厂库存	3.46 万吨	3.89 万吨	减少 0.43 万吨	菜粕

表 2 菜粕基本面阐述

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	7月2日菜油价格 (元/吨)	7月8日菜油价格 (元/吨)	备注
样本 1	/	/	/
样本 2	09+300	09+300	7月提货
样本 3	10600	10300	7-9月提货
样本 4	09+350	09+150	7-9月提货
样本 5	09+150	09+100	现货
小计	10600	10300	跌 300 元/吨

数据来源：我的农产品网 联系方式：0533-7026529

表 3 沿海油厂菜油报价

2.1.2 菜油贸易商行情分析

地区	2021/7/2	2021/7/7	涨跌（元/吨）
华东	10450-10600	10250-10500	-100~-200
华南	10380-10570	10150-10300	-230~-270
西南	10400-10600	10200-10350	-150~-200
西北	10950	10700	-250

表 4 菜油贸易商行情

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	7月2日菜粕价格 (元/吨)	7月8日菜粕价格 (元/吨)	备注
样本 1	/	/	停报
样本 2	09-50	09-70	现货
样本 3	2950	2900	现货
样本 4	09-90	09-100	7月
样本 5	/	/	停报
小计	2950	2900	跌 50 元/吨

数据来源：我的农产品网 联系方式：0533-7026529

表 5 沿海油厂菜粕报价

2.2.2 菜粕贸易商行情分析

地区	2021/7/2	2021/7/7	涨跌 (元/吨)
华东	2950-3050	2870-2940	-80~-110
华南	2890-2980	2790-2850	-100~-130
华北	2950-3050	2840-2940	-110
东北	3100-3130	3000-3050	-80~-100

表 6 菜粕贸易商行情

2.3 菜系期货行情分析

2.3.1 郑油行情分析

本周郑油震荡上行，截止本周四菜油 0I09 收 10030，跌 100，跌幅 0.99%，最高 10113，最低 9914，持仓 13.53 万手，减少 4616 手。

2.3.1 郑粕行情分析

截止本周四盘面 RM2109 报收于 2988，跌 10，跌幅 0.33%，减仓 5451 至 38.78 万手，盘中最高 2999，最低 2974。

第三章 沿海油厂菜籽压榨分析

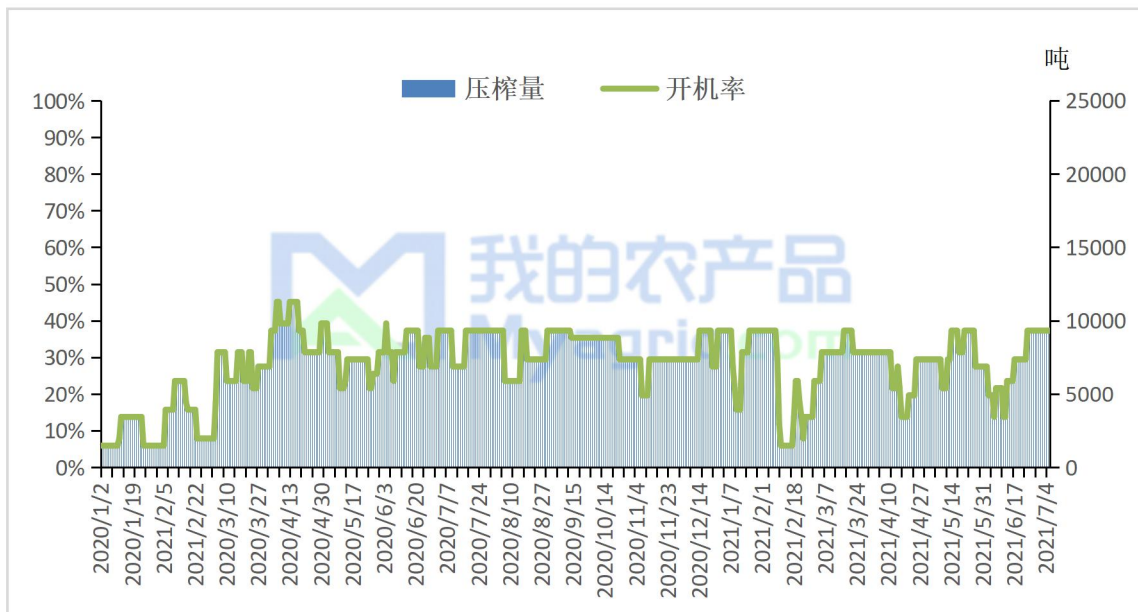


图 1 沿海油厂压榨量

根据我的农产品网统计，7 月 2 日至 7 月 8 日国内沿海油厂菜籽压榨量预估 6.2 万吨，上周压榨量预估 6.35 万吨，减少 0.15 万吨。

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25日	7月2日	增减	环比
企业1	4.7	4	-0.7	-15%
企业2	8.35	7.3	-1.05	-13%
企业3	4.8	3	-1.8	-38%
企业4	2	6.8	4.8	240%
企业5	5.8	4.4	-1.4	-24%
总计	25.65	25.5	-0.15	-1%

表 7 本月沿海油厂菜籽库存

4.2 菜油库存情况

油厂菜油库存:

油厂	菜油库存（万吨）				未执行合同		
	6月25日	7月2日	增减	环比	6月25日	7月2日	增减
企业1	0.88	0.98	0.1	11%	5	4.5	-0.5
企业2	0.25	0.4	0.15	60%	2.4	2.2	-0.2
企业3	0.45	0.9	0.45	100%	2.4	1.7	-0.7
企业4	0.8	1	0.2	25%	3.6	5.5	1.9
企业5	1	1.6	0.6	60%	2	3.5	1.5
总计	3.38	4.88	1.5	44%	15.4	17.4	2

表 8 沿海油厂菜油库存及未执行

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		
	6月25日	7月2日	增减	环比	6月25日	7月2日	增减
企业1	0.16	0.18	0.02	13%	7.6	7	-0.6
企业2	1.28	1.2	-0.08	-6%	1.58	3.7	2.12
企业3	0.15	0.25	0.1	67%	3.4	5.1	1.7
企业4	1.5	0.83	-0.67	-45%	6.2	4.9	-1.3
企业5	0.8	1	0.2	25%	3	2.5	-0.5
总计	3.89	3.46	-0.43	53%	21.78	23.2	1.42

表 9 沿海油厂菜粕库存及未执行

第五章 油厂出库情况分析

目前菜油油厂福建地区两家油厂日均出货 800 吨；广西地区两家油厂日均出货 700 吨，广东地区日均出货 400 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两家油厂日均出货 1700 吨；广西地区两家油厂日均出货 2500 吨，广东地区日均出货 1300 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：隔夜美豆期价有所回升，因盘面出现低吸买盘；国内连粕方面，连粕今日也有所稳企，下方关注 3500 一线支撑；国内现货方面，目前全国各区域开机率整体回升，全国开机维持 67% 的偏高位水平，据我的农产品网统计，豆粕库存上升至 118.8 万吨，胀库停机现象增多，建议中下游按需补库即可。

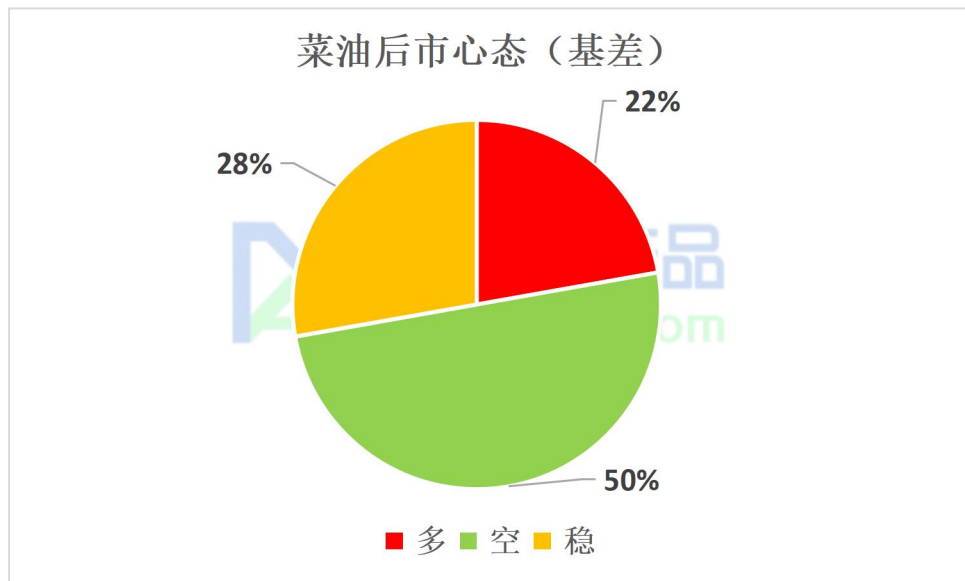
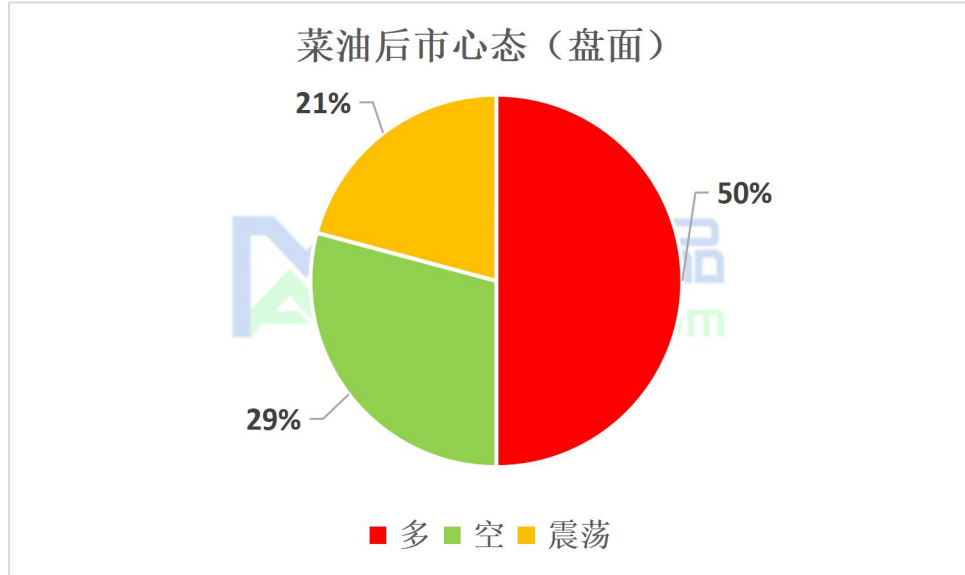
豆油：周内（20210702-0708）豆油现货价格偏弱震荡，特别是本周后半段在期货的影响下，市场价格有所下滑，叠加基差报价继续阴跌，使得报价最终较上周下跌明显。目前国内油厂一级豆油现货主流报价区间 8900-9060 元/吨，周内均价参考 9046 元/吨，环比上周上涨 163 元/吨，周涨幅 1.83%。截至发稿，国内沿海地区一级豆油 6 月份主要市场基差 2109+420 至 570 元/吨，较上周相比，部分地区基差下跌 80 元/吨。

棕榈油：周内棕榈油现货价格跟随马来西亚毛棕榈油期货跌宕起伏，日均幅度在 100-200 元/吨。国内目前仍处于棕榈油供货偏紧，多为远月报价，成交也多为远月，本周棕榈油成交较上周小有起色但总体并不理想。国内企业基差限制了终端下游提货心态，建议随用随采，逢低补库。

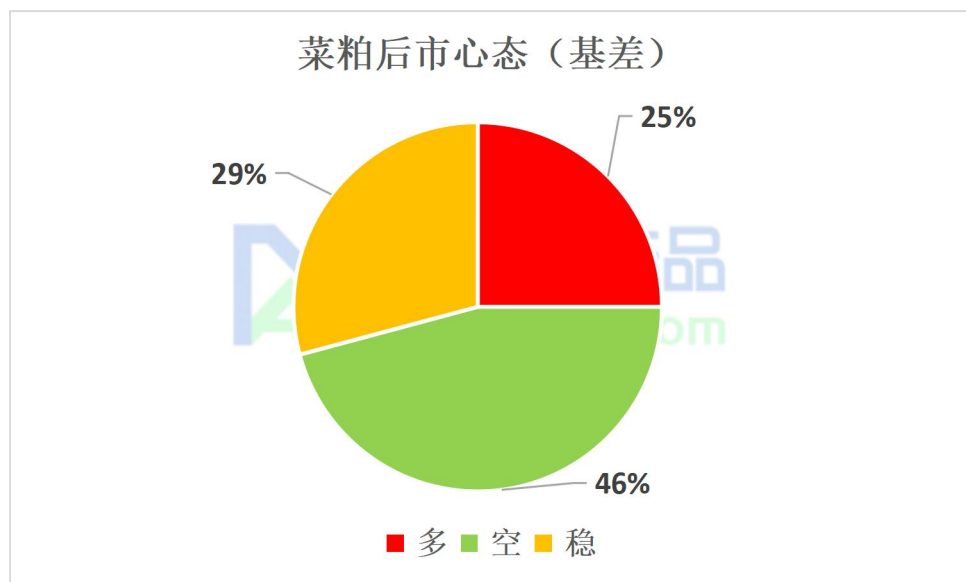
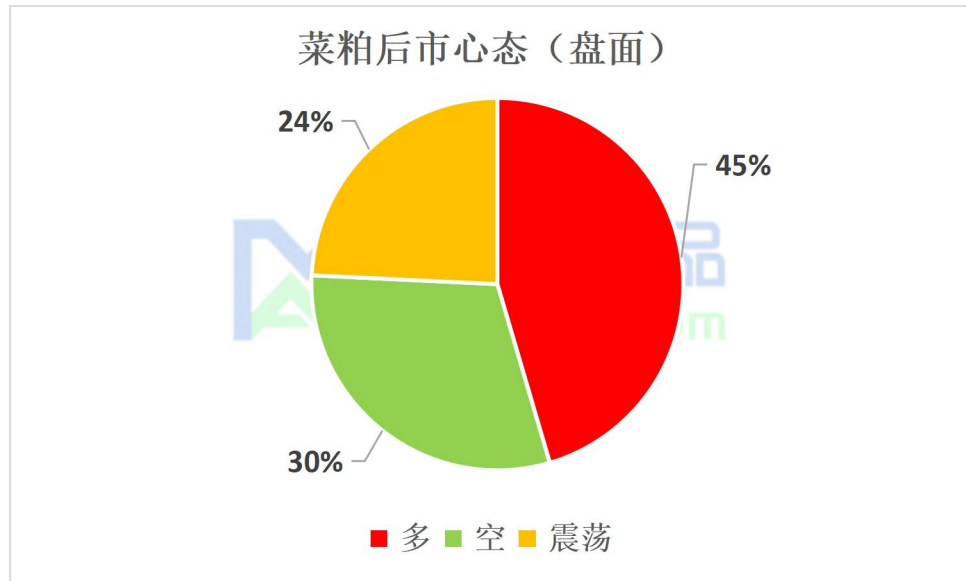
马来西亚棕榈油局 MPOB 将在 7 月 12 日发布 6 月份的棕榈油供需数据。市场预计这份报告将显示 6 月底马来西亚棕榈油库存为 169 万吨，环比提高 7.5%，创下 9 个月来的新高。但是库存依然比 10 年均值低了 15%。

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，现货价格高位回落，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